
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014

1. Identificación de la compañía:

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL, 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 8.5 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. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL 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, valores y seguros publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	5
Equipos de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	120	120
Bancos	12,491	116,486
Total	US\$ 12,611	116,606

4. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	266	310
Clientes relacionados	1,336,624	1,390,690
Deudas de funcionarios y trabajadores	774	264
Otras cuentas por cobrar	1,013	1,351
Total	US\$ 1,338,677	1,392,615

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	165,934	202,186
Productos en proceso	7,638	-
Ron en añejamiento	786,838	891,331
Materias Primas	95,283	67,785
Materiales	166,146	142,516
Suministros y Repuestos	1,387	763
Mercadería en Tránsito	-	6
Total	US\$ 1,223,226	1,304,587

6. Inversiones permanentes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a inversiones en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial SOFEI S. A.	1,620	1,620
Total	US\$ <u>1,620</u>	<u>1,620</u>

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>COSTO</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Toneles y barricas	60,766	74,995	20
Muebles y equipos de oficina	5,070	5,070	10
Maquinaria y equipo	593,361	624,328	10
Equipo de transporte	30,348	33,198	5
Equipo de computación	1	1	3
	<u>689,546</u>	<u>737,592</u>	
Depreciación acumulada	(243,402)	(234,087)	
Total	US\$ <u>446,144</u>	<u>503,505</u>	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Costo	TONALES Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	81,021	10,938	597,780	33,198	1	722,938
Adquisiciones	-	-	26,548	-	-	26,548
Bajas	(6,026)	(5,874)	-	-	-	(11,900)
Ajustes	-	6	-	-	-	6
Saldo a Diciembre 31 de 2014	74,995	5,070	624,328	33,198	1	737,592
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	(14,229)	-	(30,967)	(2,850)	-	(48,046)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	60,766	5,070	593,361	30,348	1	689,546

Depreciación acumulada y deterioro	TONALES Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	30,423	9,110	140,963	3,275	-	183,771
Depreciación del año	3,981	1,068	50,527	6,640	-	62,216
Bajas	(6,026)	(5,874)	-	-	-	(11,900)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	28,378	4,304	191,490	9,915	-	234,087
Depreciación del año	3,572	506	46,691	6,592	-	57,361
Bajas	(14,229)	-	(30,967)	(2,850)	-	(48,046)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	17,721	4,810	207,214	13,657	-	243,402

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	281,946	341,721
Cuentas por pagar a relacionados	322,323	686,095
Cuentas por pagar al personal	-	3,027
Participación a trabajadores	45,869	35,752
Otras cuentas por pagar	1,931	1,095
Total	US\$ <u>652,069</u>	<u>1,067,690</u>

9. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Porción corriente deuda largo plazo	250,608	385,750
Total	US\$ <u>250,608</u>	<u>385,750</u>

10. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones para cargas sociales	8,310	6,448
Otras provisiones	3,041	1,986
Total	US\$ <u>11,351</u>	<u>8,434</u>

11. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano *	-	135,035
Banco Internacional **	-	126,912
Total	US\$ -	<u>261,947</u>

*A diciembre 31 de 2014, corresponde a operaciones realizadas a las tasas de interés del 9.63% al 10.21% anual y con vencimientos que van desde los 729 días.

** A diciembre 31 de 2014, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 9.76% anual y un plazo de 1.080 días.

12. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para Jubilación Patronal	288,871	94,309
Provisión para desahucio	117,782	33,761
Total	US\$ <u>406,653</u>	<u>128,070</u>

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

13. Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2015 y Diciembre 31 2014, 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 Acciones	Domicilio
TERRASKY S.A.	91.02%	Ecuador
SALDAÑA PAZMIÑO MARNA MERCEDES	1.26%	Ecuador
PATIÑO LEDESMA CLAUDIO MANUEL DE JESUS	1.13%	Ecuador
EMPRONORTE OVERSEAS INC.	0.64%	Inglaterra
SALDAÑA PAZMIÑO IVAN NEPTALI	0.63%	Ecuador
SALDAÑA PAZMIÑO MAGALI EMILIA	0.63%	Ecuador
OTROS	4.69%	
TOTAL	100%	

14. Reserva legal

La Ley de Compañías en el art. 297 dispone tomar por lo menos el 10% de las utilidades líquidas y se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el 2015 fue USD. 15,626

15. Reserva de capital

A Diciembre 31 de 2015 y 2014 el importe de este rubro lo integra el saldo de la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio" en la que se registraron los ajustes por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en ejercicios anteriores.

16. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ron San Miguel	2,522,783	2,287,261
Otras ventas	2,945	3,156
	2,525,728	2,290,417
Devoluciones y descuentos	(32,168)	(26,318)
Total	US\$ 2,493,560	2,264,099

17. Otros ingresos

Por el ejercicio 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Notas de crédito de proveedores	32,094	38,155
Notas de débito a proveedores	9,282	5,366
Baja en cuenta de proveedores	-	20,534
Otros ingreso no operacionales	2,101	2,370
Reverso de provisiones	5,256	11,535
Total	US\$ 48,733	77,960

18. Gastos de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Promociones	500	4,214
Publicidad	3,249	1,700
Seguros	-	4,500
IVA autoconsumo	1,119	1,319
ICE autoconsumo	3,889	4,861
Gastos de exportaciones	10	1,844
Total	US\$ 8,767	18,438

19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios económicos 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	144,426	73,833
Honorarios a profesionales	11,680	10,950
Servicios prestados	141,268	219,177
Matenimientos	101,366	1,072
Arriendos	80,395	30,000
Seguros	14,828	14,611
Gastos legales	16,995	14,111
Gastos de viaje	9,553	3,442
Atención a Directores y proveedores	1,027	1,352
Afiliaciones y suscripciones	4,108	2,791
Relaciones públicas	751	1,000
Impuestos y contribuciones	11,530	9,540
Suministros y materiales	2,494	2,119
Otros gastos	9,202	11,907
Total	US\$ 549,623	395,905

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.