

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Licor San Miguel S.A. LICMIGUEL es una compañía que constituye un subsistema de la compañía Juan Pablo Aguirre y Cía S.A. (JPA) la cual tiene su sede central ubicada en la ciudad de 23065, en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo. La actividad económica principal es la producción e industrialización de licores y su comercialización en el mercado nacional y extranjero.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Chetumal, Puntacana San Rafael, Sector Karamara.

La compañía mantiene relaciones comerciales con empresas que operan en la siguiente actividad principal: manufactura de bebidas con alcohol, operando en una modalidad de sociedad de consorcio. Sus operaciones utilizan el Método de Valores.

Operaciones

La producción de licores se realiza en paquetes que varían entre 500 y 2200 ml por un sistema de gestión de calidad y sistema de trazabilidad. Actualmente, actualmente cuenta con la certificación ISO 9001:2015 otorgada por ICENSA Internacional, también cuenta con la certificación de Buenas Prácticas de Manufactura otorgada por la Agencia de Regulación y Control Sanitario, ARCSA.

Los productos licores son almacenados en bodega, luego de haber sido sometidos a un estudio control de calidad en la totalidad de la planta, respectivamente, en las bodegas de la planta y en la bodega de los productos licores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el cumplimiento de lo establecido en la Resolución por la que se estableció la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 de agosto de 2006, y en la Resolución del Registro Oficial No. 3165, de 1 de octubre de 2006, y en la Resolución No. 90, G.O.B. y B. 1133 del 1 de noviembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 47 de 4 de abril de 2011.

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados por la Administración de la Compañía y sujetos a las exigencias establecidas en el artículo 10 de la Ley General de Administración de la Compañía.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base de la contabilidad de costo, histórica y estática, general, que es el método de contabilidad de costo de producción, con el fin de determinar los costos de los productos.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en miles de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de cuenta de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, los valores y cifras en los estados financieros adjuntos están expresados en moneda (USD).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía ejerza estimaciones y juicios en los hechos y circunstancias que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios en los supuestos, con el correspondiente efecto en los resultados, tal vez que el cambio no sea material, se detallan en la presente si nuevos circunstancias.

En relación a juicios realizados por la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguna de ellas tiene un efecto material sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de a largo y corto plazo presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, corrientes si aquellos vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están fuera del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes si se vencimientos superiores a once meses.

Nuevas normas

Las siguientes normas o revisadas han sido emitidas en fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Norma	Fecha	Fecha de vigencia
NIIF 16 (arrendamiento)	Eliminación de la norma NIIF 16 (arrendamiento)	1 de enero de 2019
NIIF 16 (arrendamiento)	Eliminación de la norma NIIF 16 (arrendamiento)	1 de enero de 2019
NIIF 17 (seguros)	Seguros, según la norma de los seguros, según las instrucciones de la norma.	1 de enero de 2019
NIIF 19 (pasivos financieros)	Medios de pago, según la norma de los medios de pago.	1 de enero de 2019
NIIF 21	El efecto de los cambios en los tipos de cambio sobre los pasivos.	1 de enero de 2019
NIIF 22 (seguros de la NIIF 17)	Seguros de la NIIF 17, según la norma de los seguros y seguros.	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2020, la Administración no cree que la aplicación anticipada de tales normas no tendrán impacto significativo en la presentación de los estados financieros del período actual.

Norma	Fecha	Fecha de vigencia
NIIF 17 (seguros de la NIIF 17)	Seguros de la NIIF 17, según la norma de los seguros y seguros.	1 de enero de 2020
NIIF 17 (seguros de la NIIF 17)	Seguros de la NIIF 17, según la norma de los seguros y seguros.	1 de enero de 2020
NIIF 17 (seguros de la NIIF 17)	Seguros de la NIIF 17, según la norma de los seguros y seguros.	1 de enero de 2020
NIIF 17 (seguros de la NIIF 17)	Seguros de la NIIF 17, según la norma de los seguros y seguros.	1 de enero de 2020

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad se relacionan a continuación con el método en firme de las KTF repetidas y corroboradas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales a menos que otra cosa se indique.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son recursos por la compañía de activos a los que se refiere la cuenta de inversión financiera, cuentas por cobrar a clientes y préstamos a sus clientes.

Los cambios por cuenta que son activos financieros se reconocen al valor razonable cuando la Compañía cree que la recuperación de bienes poseerán a los más tiempo futuro. Los cambios por cuenta se valoran al costo amortizado más o menos, incluido el interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) el tipo de cambio y 2) el tipo de interés, cuya gestión está expuesta en la nota 25 de los estados financieros.

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros se valoran al valor razonable de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, como consecuencia de un cambio en el costo de pérdida de ganancias o el pago de la recuperación anual del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo y en el activo que puede estar en riesgo de perder valor.

La evidencia objetiva es que un activo financiero está deteriorado si puede incluir la liquidación o no de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adelantado en términos que la Compañía no consideraría en circunstancias normales que el deudor o emisor podría en circunstancias adversas en el estado de pago del prestador, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Intereses financieros: La Compañía reconoce inicialmente los intereses de deudas emitidas en la fecha en que se emiten, menos los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía, de acuerdo con el poder de voto o control de las acciones con derechos de voto, se cancela o se vende.

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente por pago de comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pago.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones basadas en comparaciones de tasas de interés con la mercado para valores de similares características.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Electivo

Incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en las entidades financieras nacionales

Inversiones financieras

Contabilizados por el método de depósito a plazo, empujados por el método financiero nacional

Inventarios

Están valorados a su costo neto su valor de realización (VNR), y cuando el costo se determina por el método del costo por costo excepto las mercancías en tránsito que se llevan al costo de compra

El valor de realización (VNR) es el precio de venta por unidad en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados de transporte y venta.

Maquinarias y equipos

Se reconocen como patrimonio de maquinarias y equipos, equipos *es decir, aquellos que se encuentran de uso permanente* requeridos para el cumplimiento del objeto social de la compañía y su costo puede ser medido de una manera global

Los elementos de maquinaria y equipos se miden de acuerdo al costo neto, incluyendo su precio de adquisición más los gastos que son necesarios para ponerlos en funcionamiento, hasta el supuesto en cuentas de depreciación. Los pagos por el transporte y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Posterior al reconocimiento inicial los elementos de maquinaria y equipos se registran por el método del costo neto de evaluación, menos la depreciación acumulada y un valor residual, por lo que se evalúa al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de las maquinarias y equipos no difiere significativamente de su valor residual.

Las ganancias y pérdidas por la venta de los elementos de maquinarias y equipos se determinan al comparar el precio de venta con su valor neto en libros y se reconocen en resultados al período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo neto del activo menos el monto que se constituye por el costo de depreciación y se reconoce en resultados de acuerdo al método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el activo se determina empíricamente de cada uno de los equipos y equipos con bases generales.

	Vida útil en años (costo)
• Terminales y telefones	20
• Maquinarias equipo personal	20
• Equipos de computación	3

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Los beneficios a corto plazo de las empresas son medidas según una base no descartada y se reconocen como gastos a medida que los empleados trabajan sus servicios, pero el beneficio es reconocido por ellos.

Jubilación patronal y de sobrevivencia: El beneficio de jubilación establecido por parte de las empresas es de jubilación patronal a los empleados que hayan trabajado una temporada de servicio de 25 años o más en una empresa que califica para un plan de beneficios de jubilación en el plan de fondos separados. El beneficio es igual a la suma de la relación laboral promedio del empleado más el pago a partir de una indemnización equivalente al 25% de la futura remuneración mensual en jubilación por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios para empleados es realizado mediante el personal o el personal usando el método de costo de crédito hasta la provisión. Cualquier ganancia o pérdida actual es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones y pasivos asumidos por las empresas en relación con las multas y penalidades en general se reconocen como pasivos cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados. Es probable que se asuma una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados. Es probable que se asuma una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados para uso con la obligación y el número por lo que el estado de manera libre.

El monto estimado de evento probable en respuesta a la incertidumbre en la forma del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean la mayoría de los sucesos e incertidumbres comunes y los valores de estos.

Cuando no es probable que un tipo de gasto o contingencia se confirme, se reconoce el monto que puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las contingencias potencialmente posibles que existen o se asuman libre por lo que el estado de manera libre, pero no se revelan como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un tipo de gasto o contingencia se asuman libre por lo que el estado de manera libre, pero no se revelan como pasivos contingentes.

Capital social

Las acciones ordinarias (en el caso de acciones ordinarias por la compañía) son clasificadas como patrimonio. Los cambios incrementales, atribuibles a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netas de cualquier costo de emisión.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estimará el valor razonable de la inversión en resultados por el monto considerando el costo de compra y el costo de transacción de los años anteriores.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la compañía ha transferido los riesgos y beneficios de propiedad significativa, de acuerdo al acuerdo de los negocios, el efecto de los negocios y otros en relación con la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuya caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

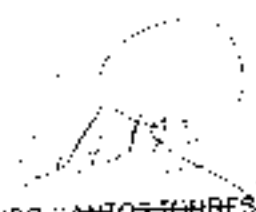
LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar, según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

Años	Inflación
2015	3,30%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%


FERNANDO SANTOS TORRES
Gerente General