



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

RAZON SOCIAL: CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A.

RUC:0190096467001

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados. La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

Presentación de estados financieros comparativos.- Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprenden instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registra en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra y materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.
- **Obligación financiera.-** Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año.
- **Acciones de la Compañía.-** Están representadas por títulos ordinarios y nominativos, que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo uno de sus principales accionistas Embotelladora Azuaya S.A.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la **CORPORACION ECUATORIANA DE ALIMENTOS Y LICORES S.A. CELYASA**, tales como: mercado, crédito y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Riesgo de mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones puesto que éstas financian el 12% de los activos totales y tales costos son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos. Los activos financieros no cotizan en mercado activo.

Riesgo de crédito.- La cartera de clientes está compuesta en un 97% por clientes de agencias. La Compañía considera que de existir riesgo de incobrabilidad, se está implementando los controles internos para reducir la recuperación de los créditos otorgados por la compañía a sus clientes.

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de atención médica, vehículo, robo, incendio, dinero, fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos, transporte interno, transporte por importación y/o exportación de mercadería, materia prima, insumos, maquinarias, equipos y repuestos, responsabilidad civil.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja y bancos.



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras o el precio de venta para el caso del producto terminado. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la **CORPORACION ECUATORIANA DE ALIMENTOS Y LICORES S.A. CELYASA**, menos los gastos variables. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura y otros costos y gastos incurridos directamente atribuibles a las importaciones o compras de mercaderías para su nacionalización. Las existencias en mal estado son sujetas al reconocimiento de una provisión de manera de cubrir pérdidas que puedan llegar a producirse.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados los terrenos a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Las demás partidas tales como: edificios y equipos, están registradas al costo histórico, en razón de que las mismas no fueron ajustadas con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y están presentadas netos de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Los activos fijos en tránsito se registran en base a los costos acumulados según factura más los gastos de nacionalización incurridos, para luego ser capitalizados.

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones	10%
Vehículos, equipos de comunicación, accesorios	20%
Equipos electrónico	33.33%

Al 31 de diciembre del 2011, el terreno de **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**, fue ajustado por el Arq. Guido Quezada Merino

Inversiones en acciones.- Hasta el año 2010, están registradas con base al costo de adquisición ajustado utilizando para tales efectos el método de participación, en aquellas inversiones en acciones, donde se mantenía aportación mayor al 20%. A partir del año 2011, la Administración de la Compañía, basado en la NIC 27, no ajustó las mismas por medio del método de participación, en razón de que las inversiones en acciones que se mantienen no se registran ni están en proceso de



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

registrarse en conjunto con sus estados financieros en una Comisión de Valores u otra organización reguladora, consecuentemente los saldos de inversiones en acciones deben ser medidas al costo o al valor razonable. Los aumentos y disminuciones futuros de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados en función de la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantiene las participaciones.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes.

Superávit por valuación.- El saldo es originado por el ajuste a valor de mercado de las propiedades planta y equipos (terreno). De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2012, se ha reconocido en forma anticipada la apropiación de esta reserva correspondiente al ejercicio 2012.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Gastos de interés.- Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales, exterior y emisión de obligaciones.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador, establecen que las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 15% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. Durante el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%0. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2011, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Bancos locales		277,030.14
Banco Del Austro	49,529.43	
Banco Bolivariano	149,348.77	
Produbanco	46,887.53	
Banco Del Fomento	12,205.20	
Banco Del Pichincha	18,213.32	
Banco De Machala	845.89	
Caja		5,222.24
Total		282,252.98

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos a la vista.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Clientes		4,523,120.05
Clientes Relacionados		35,845.69
Embotelladora Azuaya S.A.	28,561.90	
Otros	7,283.79	



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Cuentas X Cobrar Otros Deudores	7,191.59
Cuentas X Cobrar Seguros	1,198.72
Cuentas X Cobrar Trabajadores	32,174.42
Provision Cuentas Incobrables	(39,576.15)
Totales	4,559,954.32

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyen valores adeudados principalmente por ventas de licores distribuidos en el mercado nacional.

CELYASA

PROVISION CARTERA INCOBRABLE

	Cartera Total	Cartera 2012	Provision Incobrables
Cuenca	464,702.82	393,771.52	3,937.72
Gye	1,237,269.49	1,120,093.89	11,200.94
Quito	1,008,369.55	820,946.78	8,209.47
Portoviejo	651,025.77	626,978.38	6,269.78
Santo Domingo	737,658.53	644,456.94	6,444.57
Ambato	415,612.44	351,367.76	3,513.68
Otros x reembolso	7,114.96	7,069.96	-
Otros Cartera incobrable	1,366.49	-	-
Total Clientes	4,523,120.05	3,964,685.23	39,576.15
 Relacionadas	 35,845.69	 34,299.56	
Easa	28,561.90	28,561.90	
Almacenes Juan Eljuri	7,201.94	5,655.81	
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	81.85	81.85	
 Total Cuentas x Cobrar	 4,558,965.74	 3,998,984.79	

4. EXISTENCIAS Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Mercaderías	726,155.53
En tránsito	10,736.97
Otros	24,491.56
Total	761,394.06

Mercadería.- Corresponde principalmente a productos de la línea de licores por \$554,091.78

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO Durante el año 2012, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto es el siguiente:



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Propiedad Planta y Equipo		Saldos NIIF 31/12/2011	Adiciones	Ventas bajas retiros	Saldos NIIF 31/12/2012
12102 Terrenos	-	944,474.99		13,927.61	930,547.38
1210301 Edificios	-	959,832.06		73,100.00	886,732.06
1210401 Instalaciones	-	5,200.91			5,200.91
1210501 Muebles & Enseres	-	146,885.99		564.42	146,321.57
1210601 Vehiculos	-	1,119,123.06	125,906.07	62,287.55	1,182,741.58
1210701 Equipo Electronico	-	72,837.70			72,837.70
1210801 Equipo De Oficina	-	48,589.53			48,589.53
1210901 Equipo Publicitario	-	-			-
1211001 Equipo De Comunicaci	-	11,399.04			11,399.04
1211101 Equipo De Mantenimie	-	575.43	298.72		874.15
Totales	-	3,308,918.71	126,204.79	149,879.58	3,285,243.92

Depreciación acumulada propiedad planta y equipo		Saldos NIIF 2011	Adiciones	Ventas bajas retiros	Saldos NIIF 31/12/2012
1210302 Edificios		(276,971.96)	47,186.32	32,110.26	(292,048.02)
1210402 Instalaciones		(2,756.30)	515.22		(3,271.52)
1210502 Muebles & Enseres		(60,301.61)	13,870.26	188.02	(73,983.85)
1210602 Vehiculos		(941,044.79)	90,084.80	55,297.58	(975,832.01)
1210702 Equipo Electronico		(66,825.36)	4,879.65		(71,705.01)
1210802 Equipo De Oficina		(20,602.19)	4,297.68		(24,899.87)
1210902 Equipo Publicitario		-			-
1211002 Equipo De Comunicacion		(11,399.04)			(11,399.04)
1211102 Equipo De Mantenimiento		(102.46)	65.07		(167.53)
Totales depreciacion acumulada		(1,380,003.71)	160,899.00	87,595.86	(1,453,306.85)
Total		1,928,915.00	287,103.79	237,475.44	1,831,937.07

6. INVERSIONES EN ACCIONES Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	Participación
Licores Nacionales Liconacional S.A.	750,000	50%
Elvington Properties Inc.	750,000	50%
Total	1,500,000	

Elvington Properties Inc.- Sociedad constituida en la República de Panamá en el año 2008 y propietaria al 31 de diciembre del 2012, del registro de la marca denominada “Tropico Secco”, sustentado por medio del título No. 6622-09 y otorgado a través de la Resolución No. 87853 del 12 de octubre del 2009.

7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Partes relacionadas	(Dólares)
Liconacional S.A.	400,621.90
Embotelladora Azuaya S.A.	77,848.09
Empresa Inmoestratego S.A.	67,859.90
Total	546,329.89



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

8. PASIVOS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Partes relacionadas

1,748,348.88

Embotelladora Azuaya S.A.	1,500.833.87
Liconacional S.A.	247,515.01

Otros Proveedores

1,226,355.199

Conservas Isabel Ecuatoriana C.A.	475,969.77
Almacenes Jual Eljuri Cia.Ltda.	387,150.22
BIC ECUADOR S.A.	142,940.17
Otros	220,295.03

Total

2,974,704.07

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

BANCO BOLIVARIANO S.A. Préstamos recibidos para capital de trabajo :

Fecha Inicio	Vencimiento	Monto	Tasa	Saldo C/p	Saldo L/p
17-enero-2011	6-enero-2014	1,000,000.00	10.21	361,111.05	0
18-oct-2012	18-abri-2014	800,000.00	9.50	533,333.28	177,777.84
Total		1,800,000.00		894,444.33	177,777.84

Saldo Capital Corto plazo de prestamos

894,444.33

Intereses Acumulados

9,414.02

Total

903,858.35

Banco Bolivariano S.A.- Sobre los préstamos recibidos, se entrego prenda hipotecaria (planta) por US\$. 4,609,634 de manera de garantizar las obligaciones con la referida institución.

Obligaciones como codeudor.- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía, es garante solidario como codeudor correspondientes a préstamos efectuados por parte de Embotelladora Azuaya S.A.



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:		163,751.26
Sueldos, comisiones,	104,071.08	
15% de participación trabajadores ejercicios anteriores	15,889.78	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	21,505.24	
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	9,105.63	
Vacaciones	13,179.53	
CON EL IESS :		34,885.69
Aportes Personal y patronal	23,921.57	
Préstamos quirografarios e Hipotecarios	8,256.26	
Fondos de Reserva	2,707.86	
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		31,562.50
Retenciones en la Fuentes I.Renta e IVA	31,562.50	
Dividendos por pagar (ACCIONISTAS)		810.00
Total Otras Obligaciones Corrientes		231,009.45
Provisiones		20,194.55
Servicios Publicos (agua,luz,teléfono)	914.88	
Celular	3,135.14	
Seguros	6,490.04	
Gastos	9,654.49	
Anticipos Clientes		28,172.46
Depositos no identificados	17,472.85	
Otros	10,699.61	
Total Otras cuentas por pagar		279,676.46

11. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA A LARGO PLAZO Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	Saldo Inicial
	361,111.06
Menos: Vencimiento corriente de obligación a L/P x \$1'000,000	(361,111.06)
Mas: Porción a L/P Obligacion \$800,000 recibida 18-10-2012 vence 2014	177,777.84
Saldo Final	177,777.84

12. PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Jubilación patronal	113,794.44
Indemnización para desahucio	42,540.95
Total	156,335.39

Durante el año 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

	Saldos al 01/01/2012	Provisión (+)	Transferecia empleado a Celyasa (-)	Pagos(-)	Saldos al 31/12/2012
Jubilación PaTronal	57,255.67	11,673.11	44,865.66	0.00	113,794.44
Indemnizacion por deshacucio	11,227.50	8,564.03	32,982.43	10,233.01	42,540.95
Total	68,483.17	20,237.14	77,848.09	10,233.01	156,335.39

La Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por PALAN TAMAYO Consultores (PATCO CIA LTDA), el mismo que determino para el ejercicio del 2012, US\$. 11,673.11 en concepto de jubilación patronal.

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	292
Número de empleados	167
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.4%
Tasa de rotación del personal	11.28%

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 3.000,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad de Embotelladora Azuaya S.A. - EASA una sociedad constituida en el Ecuador cuya participación accionaria es del 97.03% y el 2.97% se encuentra distribuido en 9 accionistas de nacionalidad ecuatoriana y extranjera.

14. RESERVA LEGAL.- Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

SALDO INICIAL 01-ene-2012	702,484.63
Apropiación reserva legal de resultados año 2012	0.00
Total Reserva Legal ESF Superintendencia de Compañías	702,484.63

15. RESERVA FACULTATIVA.- Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

SALDO INICIAL 01-ene-2012	1,279,468.00
Apropiación reserva de resultados año 2011	272,890.82
Total Reserva FACULTATIVA	1,552,358.82

Mediante acta N28 de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 5 de abril de 2012 se resuelve enviar a Reserva Facultativa el valor total de la cuenta Resultados del Ejercicio 2011 por \$272,890.82

16. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS: Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
	Ventas	Costo de Ventas
Licores	13,597,367.99	11,181,465.14
Alimentos y otras mercaderías	1,380,060.38	1,231.781.82
Otras	183.81	116.28
Total	14,977,612.18	12,413,363.24

17. OTROS INGRESOS: Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Financieros	1,198.79
Arriendos	10,978.00
Utilidad en venta Activos	66,726.11
Publicidad Tequila Patrón	8,738.64
Otros (reverso provisiones ejercicio anterior)	14,136.76
Total	101,778.30



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente pagos efectuados por:

Sueldos, Comisiones, beneficios empleados, jubilación	1,607,581.59	60.0%
Depreciaciones	160,899.00	6.0%
Guardianía y Custodio vendedores	153,138.19	5.7%
Mantenimiento	146,921.37	5.5%
Gastos de viaje de ruta, supervisión	131,557.59	4.9%
Honorarios Dirección, Auditorías, Otros	109,528.89	4.1%
Seguros	101,814.96	3.8%
Comunicaciones (teléfono, celular, internet)	63,346.98	2.4%
Otros Gastos	206,664.33	7.7%
Total	2,681,452.90	100%

19. IMPUESTO A LA RENTA El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fue el siguiente:

	(Dólares)
Perdida del ejercicio	(104,283.47)
Menos:	
15% de participación a trabajadores	-
Beneficios por pago a trabajadores con capacidad especial	(32,038.89)
Ingresos exentos	(27,082.65)
Mas:	
Gastos no deducibles	23,877.76
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	3277.89
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	3,570.71
Base imponible - Perdida Tributaria	(132,678.65)
Tasa aplicable: 23%	0.00
Anticipo mínimo I. Renta = I. Renta Causado	112,234.32

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	112,234.32
Anticipo de Impuesto a la renta pagado	(49,256.52)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(82,727.98)
Credito Tributario ejercicios anteriores	(11,345.80)
Crédito tributario a favor de la Compañía	31,095.78

20. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF La Compañía **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**, procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 30 de septiembre del 2011. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*). La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
NIC 2 (*Inventarios*)
NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)
NIC 12 (*Impuestos a las ganancias*)
NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
NIC 27 (*Consolidación de estados financieros*)
NIC 28 (*Inversiones en asociadas*)
NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)
NIIF 8 (*Segmentos de operación*)

21. TERCERIZACION E INTERMEDIACION LABORAL Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo transacciones con SEGURIDAD Y RECUPERACIONES “SEGUIRESA”. CIA. LTDA. y CUENKACLEAN S.A. (servicios de vigilancia y limpieza), mediante el cual estas Empresas emplearán trabajadores para mantenerlos a disposición de la **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**, en las actividades de seguridad y limpieza.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Un resumen de los saldos y las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	(Dólares)
Estado de Situación Financiera:	
Activos financieros, neto	
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	28,561.60
Inversiones	
Licores Nacionales Liconacional S.A.	750,000.00
Elvington Properties Inc	750,000.00
Otros activos no corrientes, neto	



Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.

Licores Nacionales Liconacional S.A.	400,621.90
Inmoestratego	67,859.90
Embotelladora Azuaya S.A:	77,848.09
Total	2,074,891.49

Pasivos financieros

Embotelladora Azuaya S.A.	1,500,833.87
Licores Nacionales Liconacional S.A.	247,515.01
Total	1,748,348.88

Estado de Resultado Integral:

Ingresos por ventas:

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Venta de envases)	145,051.5
Liconacional S.A.	74.88
Total	145,126.38

Costos de ventas:

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Compras de productos)	4,378,893.42
Licores Nacionales Liconacional S.A. (Compras de productos)	866,138.32
Total	5,244,431.74

Gastos

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Compras de productos)	4,144.84
Inmoestratego S.A.	30,000.00
Total	34,144.84

Luis Monsalve Durán
Representante Legal
CI 0101808160

Marcela Pérez Villavicencio
Contadora
RUC 0301399762001