

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 15 de noviembre de 1959 ante el doctor Ornelo del Pozo, notario del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 22 del mismo mes y año.

El objeto de la compañía es Embotellar el aguardiente industrializado y comercializarlo, obteniendo diferentes tipos de licores de conformidad con las leyes, intervendrá en toda actividad comercial, industrial o agrícola mediante actos o contratos que puedan ocurrir en cada caso.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y en reserva de las referidas normas internacionales.

Para el registro de los beneficios sociales a empleados a largo plazo (Jubilación Pertenal y desahucio), se considera una política contable consistente por la compañía específicamente, sobre estos temas. Se considera que la provisión vigente sobre todos los riesgos por estos conceptos y no va a existir desprendimiento de recursos que impacten beneficios económicos.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los datos de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3 Responsabilidad de la información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se evidencie lo contrario. **Industria Licorera Embotelladora de Pichincha S.A.** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.6 Período contable

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2014.

2.6 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento se infiere a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito dispuestos de forma independiente con vencimiento a largo plazo, se clasificarán como pasivos a largo plazo.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones y las inversiones financieras pactadas con vencimiento máximo a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado.

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "prestamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estos cuentas por cobrar están valuados a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

c) Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

d) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, se reconoce como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se mide el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i). Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de sus negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- iii). Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se mide al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses generados del rubro "Otros gastos (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

c) Otros pasivos financieros:

Préstamos a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues responden a condiciones de mercado.
- ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

1.3.3 Estimación de deterioro para cuentas comerciales

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato del servicio.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los montos, tomando como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

1.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo se eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.9 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la venta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a doce meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Adicionalmente la Administración de la Compañía identifica, en función a un análisis de estados de los productos cuya fecha de caducidad es menor a 90 días, aquellos inventarios no aptos para la comercialización y consumo, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se reconoce obsolescencia.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.11 Propiedad, planta y equipo

El valor razonable de propiedad, planta y equipo, se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece en la NIIF 1. Estas tasaciones fueron realizadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, además la Compañía estimó un valor residual al final de la vida útil de los mismos.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

INDUSTRIA LÍQUERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

2.11.1 Depreciación acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimado de cada uno de los elementos.

2.11.2 Detentore de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicios que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicaciones se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del periodo.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuando)

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades previas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparales bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal explícito a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 20% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2011.

La administración de la compañía considera reconocer el impuesto diferido solamente si existen ciertos requisitos de que fueran reconocidos por el organismo tributario y por lo tanto se estimen recuperables para la compañía.

INDUSTRIA LACRERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 10% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bono para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima reservarse para cubrir beneficios venideros de ciertos ejecutivos.

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio en fundación):

La Compañía reconoce un beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el monto por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costos de Crédito Unilargo Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

En el periodo anterior la administración seleccionó, en base a la técnica contable, una política para efectuar la provisión por estos beneficios sólo si es probable la salida de recursos. En este periodo se registró el valor correspondiente de acuerdo al cálculo actuarial efectuado por un profesional, basando los valores que cubren las posibles salidas de recursos a la fecha del mismo.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE MOCHICA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.14 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Las mermas reconocidas como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por los Accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de las mercancías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

2.17 Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Políticas e los riesgos financieros (Continuación)

2.18 Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.19 Estado de flujo de efectivo

El flujo de efectivo originado por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no estén definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está sujeta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

4. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, impuestos e los fueros etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la disminución de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la incertidumbre de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

4. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo manteniendo al vencimiento. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentran depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la Compañía.

2. Deudores por ventas

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están asociados por este tipo de riesgo. La Compañía tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

INDUSTRIA LICORERA ENBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene únicamente inversiones con plazos inferiores a un año y/o liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallos o malinterpretaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgo:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Ingresos por Depositar	AI	81.858	108.081
Caja Chica		311	182
Provisiones	SI	117.044	94.864
Bancos del Pichincha	SI	2.755	121
		<u>201.978</u>	<u>194.278</u>

INDUSTRIA LICOPERA ENBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- a) Corresponden a las recaudaciones efectuadas por las ventas, entre otros, fueron depositadas en los primeros días del siguiente mes.
- b) Constituyen depósitos en la cuenta corriente y de libre disponibilidad.

E. Inversiones

Se componen de:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Producción Fomento	6)	-	27.886
Producción	6a)	<u>66.555</u>	<u>47.354</u>
		<u>66.555</u>	<u>75.240</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un depósito realizado en una institución financiera del exterior a 2 años, con una tasa de rendimiento del 2.20% anual, esta inversión se encuentra garantizando una obligación que mantiene la compañía.
- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a dos depósitos realizados en una institución financiera local como se detalla a continuación:

Detalle	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Capital	Interés	Saldo Total
AÑO 2014						
Finv/1010000000001017	13/06/2014	16/01/2015	68	66.161	391	66.552
Finv/1010000000000002	20/02/2014	22/02/2015	367	<u>3.393</u>	<u>152</u>	<u>3.545</u>
				<u>69.554</u>	<u>543</u>	<u>70.097</u>
AÑO 2013						
Finv/1010000000001011	30/12/2013	05/03/2014	66	44.328	-	44.328
Finv/1010000000000002	18/02/2013	23/02/2014	367	<u>3.025</u>	<u>132</u>	<u>3.157</u>
				<u>47.353</u>	<u>132</u>	<u>47.485</u>

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Deudores Comerciales

Composición:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	(a)	238.890	238.890
		<u>238.890</u>	<u>238.890</u>
Provisiones por deudores	(b)	(144.207)	(140.717)
		<u>66.402</u>	<u>66.179</u>

(a) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Cartera Corriente		62.308	60.004
De 31 a 60 días vencidos		3.311	7.169
De 61 a 90 días vencidos		324	521
De 91 a 120 días vencidos		140	2.957
más de 120		<u>143.827</u>	<u>129.005</u>
		<u>209.808</u>	<u>200.656</u>

(b) El movimiento es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Saldo inicial		(140.717)	(130.180)
Provisiones		(3.840)	(5.820)
Cargos		<u>(144.207)</u>	<u>(140.717)</u>

INDUSTRIA LICORERA ENBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Activos por impuestos

El detalle es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Anticipo de impuestos a la Renta	(a)	11.387	11.180
Retenciones en la fuente	(b)	<u>10.010</u>	<u>8.024</u>
		<u>21.397</u>	<u>19.204</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprenden a pagos de anticipos de impuesto a la renta, valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

(b) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

8. Inventarios

Los inventarios se conforman:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Materia Prima		117.411	147.230
Insumos		162.026	121.872
Productos en Proceso		17.178	4.828
Inventari: Productos Terminados P		80.020	80.063
Botella General		61.519	63.176
Inventarios en Tránsito			1.878
		<u>438.154</u>	<u>418.967</u>

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de turnos físicos y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

INDUSTRIA LICORERA ENBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Inversiones largo plazo

Institución	Título	Acciones	Valor por Acción	Saldo 31/12/2013	Valor verificado	Saldo 31/12/2014
Pichincha	5400	1,094	0.80	875	0.70	766
Pichincha	10127	10,875	0.80	8,700	0.70	7,613
Pichincha	11858	18,860	0.80	15,088	0.70	13,202
				<u>24,663</u>		<u>28,581</u>

Las acciones del Banco del Pichincha, se encuentran actualizadas de acuerdo al valor verificado por la Bolsa de Valores de Quito en sus respectivos años; estas acciones se encuentran pignoradas como garantía a los préstamos otorgados por el Prodesurco.

11. Préstamos Bancarios

Se componen de:

Banco	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interés	Capital	Parte Corriente	Obligaciones Largo Plazo
Prodesurco	03/03/2012	05/03/2014	5.30%	25,000	2,236	-
Prodesurco	17/12/2013	17/11/2014	11.80%	20,000	9,752	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2013				45,000	11,988	-
Prodesurco	20/11/2014	05/11/2016	11.80%	20,000	9,542	9,723
Saldo al 31 de Diciembre de 2014				20,000	9,542	9,723

El préstamo otorgado por Prodesurco Panamá se encuentra garantizado con la inversión que la compañía mantiene en esta institución bancaria, como se explica en la nota 8 literal a).

Las Obligaciones del Prodesurco del 2014 y 2013 se encuentran garantizadas por 3 flujos de acciones del Banco Pichincha que se encuentran pignoradas a nombre de esa institución ver nota 10).

INDUSTRIA LICCHENA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre 2014	2013
Cuenta Otro Cliente	-	10,224
Mingui Eguar Holquer	-	7,381
CCDANA S.A.	3,239	24,509
Comercial PAY & PAG	5,581	12,300
Clubs Club del Ecuador	2,148	5,572
Brecher Ruiz Cia. Ltda	2,747	4,368
Lumiluz Guatemalque Wilson	-	3,809
Productos en consignación	10,007	10,007
Varios	44,369	25,268
	<u>68,581</u>	<u>104,264</u>

La cuenta varios corresponde a cuentas por pagar a proveedores menores por servicios y gastos de operación para funcionamiento de la compañía.

13. Cuentas por pagar Accionistas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a dividendos por pagar a los accionistas de períodos anteriores.

Durante el año 2014, se cancelaron dividendos sobre las utilidades de ejercicios anteriores por US \$ 49 (60), los cuales han sido previamente aprobados por las Juntas Generales de Accionistas.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones

Año 2014	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos	Saldo al Final
Cuentas por pagar empleados	19.472	19.894	(19.472)	19.894
Participación laboral	14.388	13.412	(14.388)	13.412
Beneficios sociales y otros (1)	9.933	-	(9.933)	-
	<u>43.893</u>	<u>33.306</u>	<u>(43.893)</u>	<u>33.306</u>
Año 2013	Inicio			Final
Cuentas por pagar empleados	19.979	13.537	(19.944)	19.472
Participación laboral	15.314	14.086	(15.314)	14.086
Beneficios sociales y otros (1)	9.495	9.933	(9.495)	9.933
	<u>44.848</u>	<u>37.556</u>	<u>(34.753)</u>	<u>47.651</u>

(1) Incluye obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo mes y cuarto sueldo, aporte patronal, fondo de reserva, préstamos hipotecarios y préstamos quinquenales, los menos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

15. Pasivos por impuestos

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Impuesto al valor agregado	29.721	34.142
Impuesto a consumos especiales	140.928	195.989
Retenciones de IVA	3.381	1.810
Retenciones en la fuente	1.814	1.471
	<u>175.844</u>	<u>333.412</u>

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2014	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversiones	Saldo al Final
Subsistema Pensions	148.549	28.137	(12.387)	164.299
Devolución	15.987	5.888	-	21.875
	<u>164.536</u>	<u>34.025</u>	<u>(12.387)</u>	<u>186.179</u>
Año 2013				
Subsistema Pensions	181.222	-	(12.952)	168.270
Devolución	18.135	-	(2.134)	15.997
	<u>199.357</u>	<u>-</u>	<u>(15.086)</u>	<u>184.271</u>

17. Capital Social

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 es de US \$ 300.000, que comprende 300.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

18. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe asignar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital autorizado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19. Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, los utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

26. Resultados por adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo anterior, este podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el período 2010, la compañía registró un ajuste por la revalorización del suelo del edificio.

27. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2010	Costos	Gastos de	Gastos de	Total
Descripción	de ventas	administrativos	financieros	
Costos de ventas	610.470	-	-	610.470
Depreciación y amortización	-	19.110	1.702	20.810
Salarios y sueldos	-	7.860	2.717	10.570
Remuneraciones y bonificaciones	-	175.000	40.700	215.700
Servicios de terreno	-	11.000	2.276	13.270
Mantenimiento	-	13.000	10.400	23.400
Impuestos	-	22.380	-	22.380
Otros costos	-	9.748	2.277	12.025
	<u>610.470</u>	<u>251.004</u>	<u>56.155</u>	<u>917.629</u>

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Resultados de los estados financieros (Continuación)

2011

Descripción	Cuentas de deudas	Cuentas de activos no corrientes	Cuentas de deudas cortas	Total
Cuentas de deudas	937.589	-	-	937.589
Depreciación y amortización	-	15.898	15.279	29.899
Montajes y suministros	-	9.924	9.949	19.873
Remuneraciones y beneficios	-	198.818	49.571	248.387
Deudas de terceros	-	12.888	3.474	16.362
Mantenimiento	-	12.305	7.121	19.426
Impuestos	-	32.494	1.544	34.038
Otros activos	-	1.843	9.832	11.675
	<u>937.589</u>	<u>283.366</u>	<u>86.295</u>	<u>1.307.250</u>

22. Contingencia

- En la Tercera Sala del Tribunal Fiscal de Quito se encuentra en trámite el juicio tributario propuesto por ILEPSA, en contra del Servicio de Rentas Internas por la determinación de ICE a IVA correspondiente al ejercicio fiscal 2011. Se practicaron todas las diligencias solicitadas por las partes, y una vez concluido el término probatorio ILEPSA, ha presentado un informe en derecho en el que expone sus argumentos contrastándolos con la prueba practicada, por lo cual concluye que debe aceptarse la pretensión de la demanda. La cuantía del juicio asciende a US \$ 107.998,26 que constituye el valor de los impuestos discutidos, sin interés.
- Ante la Cuarta Sala del H. Tribunal Central de lo Fiscal No. 1, se tramita la Demanda de impugnación en contra del Dr. Director Regional Norte del DFI., por la emisión de la Acta Definitiva No. 1170104AT/ADCOM00007 de 17 de febrero del 2004, por supuestas Diferencias del Impuesto al ICE a IVA por el ejercicio 1997 en contra de ILEPSA, demanda que ha sido agnada con el Número de Juicio 117004-1009-18645, juicio que se ha terminado con la sustanciación cumpliendo el debido proceso y al momento seguimos insistiendo en que se dicte la sentencia que corresponde.

La cuantía del presente Juicio es de US\$ 54.022,47, más los respectivos intereses, el fundamento legal ha sido y es la Codicilidad por los fundamentos de hecho y de derecho, además de la jurisprudencia expuesta en la demanda, término de prueba y alegatos que hemos presentado, esperamos obtener sentencia favorable.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- Ante el Centro de Mediación de la Cámara de Agricultura de la zona, se firmó un Acta de acuerdo parcial entre los señores Luis Fernando Acevedo Silva, Ana Lucía Egas Aravena y la compañía por obligaciones pendientes, en este acta se llegaron a algunos acuerdos que hasta la fecha no han sido cumplidos.

Situación por la que la compañía ha encomendado la ejecución del Acta de Mediación.

23. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en las mismas.

CONCEPCION SALGUERO
CONTADORA
CPA-13700