

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Ai 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 16 de noviembre de 1999 ante el doctor Óscar 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, industrializarlo y comercializarlo, otorgando diferentes tipos de licores de conformidad con las leyes. Intervendrá en toda actividad comercial, industrial o agrícola mediante actos o contratos que puedan celebrarse en este caso.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Base de presentación:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La compañía para el registro de las obligaciones por beneficios sociales a los empleados a largo plazo (Aguinaldo patronal y cesantías), continúa considerando la política contable establecida por la compañía sobre estos beneficios. Situación por la que se considera que la provisión vigente cubre todos los riesgos por estos conceptos y no va a existir desprendimiento de recursos que impliquen beneficios económicos.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras de los estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.4 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 juicios contables significativos son definidos 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.

2.5 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 establezca lo contrario. Industria Licorera Embotelladora de Pichincha S.A., es un ente con actividades 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 contribución.

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 2015, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 4 de marzo de 2016.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, se presentan los saldos en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a los períodos.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

2.9 Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Activos reconocidos con cambios en resultados - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Derivados para la venta - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se mide al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mercaderías basadas en el recupero - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se atribuye a resultados del periodo en que ocurre.

2.10 Cuentas por cobrar comerciales.

En estas cuentas se registran los derechos de cobro a sus clientes no relacionados originados de actividades ordinarias. Se reconocen inicialmente 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.

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.

La estimación para cuentas dudosas se determina 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 mismos, teniendo como principal indicador de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

cuentas autónomas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

2.11 Otras cuentas por cobrar

Se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía, como préstamos a empleados y garantías entregadas. Se registran el valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.12 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizado, el menor. Son valuados al método 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 fechas de los productos cuyo fecha de caducidad es menor a 60 días, aquellos inventarios no aptos para la comercialización y consumo, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se demuestra directamente.

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

2.13 Impuestos por recuperar

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

2.14 Propiedad, planta y equipo

El valor razonable de propiedad, planta y equipo, se determinó en función de tasaciones efectuadas por una vez de acuerdo con lo que establecido en la nota 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 valoran 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.

INDUSTRIA LICORERA ENBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La compañía no realiza transacciones reconocidas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

h. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incurrir en una incumplición, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente, la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora es determinada de acuerdo de las calificaciones de riesgo (cuando están disponibles), referencias bancarias, etc.

La administración está pendiente del riesgo de incobrabilidad por lo que ha firmado un contrato con la compañía RCH Representaciones, y ha llegado a acuerdos verbales con la misma, con el objeto de gestionar la cobranza de la cartera de clientes vencida y provisionada en años anteriores. El valor pagado como anticipo para esta gestión es de US \$ 88.294,91. Y hasta la fecha de emisión de este informe no han cubierto con las gestiones para las que fueron contratados.

i. 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. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas excepcionales o poner en riesgo la reputación de la Compañía.

j. Riesgo operacional

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

- **Recursos humanos**, 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.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 riesgos internos y externos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN:

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisiones por deterioro de inversiones corrientes - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera; en donde se encuentran invertidas, cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisiones por cuentas incobrables - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de solvencia futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad, cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisiones por inventarios de productos - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia teniendo en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisiones por valor realizable de mercancías - al final de cada período contable se evalúa la existencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

menos los costos de conversión y los costos de venta para mercurios primos, cuando el valor en libros de los activos excede su valor más probable se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Vidas útiles y valores residuales - al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor intangible), cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a los estimados anteriormente, se actualizan entre datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incumplido o liquidado en una transacción actual entre partes mutuamente informadas, en condiciones de independencia mutua, de libre de una equitación forzosa, utilizando para este proceso valores en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible o otras técnicas de valoración, las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

8. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2019
Ingreso por Deposito	(c)	31.204	23.731
Caja Chica		209	27
Prodotranco	(d)	48.448	64.077
Banco del Pichincha	(d)	4.107	1.234
Cooperativa Constructora Comercio y Producción	(d)	1.538	31.503
		<u>85.506</u>	<u>114.572</u>

(c) Corresponden a las recaudaciones efectuadas por las ventas, estos valores fueron depositados en los primeros días del siguiente mes.

(d) Constituyen depósitos en la cuenta corriente y de libre disponibilidad.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Inversiones financieras

Corresponde a un depósito a plazo fijo con una tasa de rendimiento del 1% anual, esta inversión es un encargo en la Institución financiera que se encuentra garantizando una obligación que mantiene la compañía.

7. Deudas Comerciales

Composición:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales clientes	(a)	355.889	354.303
		<u>355.889</u>	<u>354.303</u>
Proveedores por deberles	(b)	(152.321)	(149.789)
		<u>203.568</u>	<u>204.514</u>

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

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Cartera Corriente		177.408	156.497
De 31 a 60 días vencidos		19.792	54.191
De 61 a 90 días vencidos		4.320	19.999
De 91 a 120 días vencidos		4.369	9.292
más de 120		183.772	114.517
		<u>399.661</u>	<u>354.506</u>

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(b) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo inicial	(146.786)	(144.207)
Provisión	(5.532)	(5.532)
Cargos		
	<u>(155.327)</u>	<u>(149.739)</u>

8. Activos por impuestos

El detalle es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Anticipo de impuesto a la Renta	(a)	9.448	9.893
Reservaciones en la fuente	(b)	<u>9.893</u>	<u>9.435</u>
		<u>19.341</u>	<u>19.328</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprenden a pagar el anticipo 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.