

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS		2019	2018
Activos Corriente	<u>Nota</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	1222473,57	525.565
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(8)	3.175.363	4.037.866
Inventarios	(11)	1.488.520	1.241.316
Impuestos Prepagados	(10)	144.263	164.129
Gastos anticipados	(10)	24.995	31.127
Otras cuentas por cobrar	(9)	10.045	3.439
Total activos corrientes		6.065.660	6.003.441
Activos No Corriente			
Propiedad Planta & Equipo	(12)	2.582.147	2.528.177
Otros activos	(13)	19.590	24.298
Total activos no corrientes		2.601.737	2.552.475
Total Activos		8.667.397	8.555.916
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras (CP)	(14)	-	-
Cuentas Pagar Proveedores	(15)	705.826	733.720
Beneficios Empleados (CP)	(17)	476.831	405.251
Impuestos por pagar	(24)	1.297.417	1.527.445
Otras cuentas x pagar	(16)	5.875	12.284
Provisiones		20.616	25.362
Total Pasivo Corriente		2.506.565	2.704.061
Pasivo no corriente			
Provisiones por Beneficios a Empleados	(20)	887.824	938.826
Total Pasivo NO Corriente		887.824	938.826
Total Pasivos		3.394.389	3.642.887
PATRIMONIO			
Capital Social	(25)	500.000	500.000
Reservas		250.000	250.000
Otros resultados integrales	(26)	1.237.133	1.228.790
Resultados Acumulados	(26)	1.453.076	1.453.076
Resultado del ejercicio		1.832.799	1.481.163
Total Patrimonio		5.273.008	4.913.029
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.667.397	8.555.916



Miguel Murillo Msc.
Gerente General



Ing. Ana Lucia Noboa
Contador

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	2019	2018
Ventas Netas	(21)	7.741.106	7.283.693
Costo de Ventas	(22)	(4.461.319)	(4.334.588)
Utilidad Bruta		3.279.787	2.949.105
Gastos de Operación			
Gastos de Administración	(23)	(509.853)	(649.723)
Utilidad (Pérdida) en operaciones		2.769.934	2.299.382
Ingresos (Gasto Financieros) neto		10.316	(27.431)
Otros Ingresos (Egresos) neto		143.168	160.361
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		2.923.418	2.432.312
Participación a trabajadores	(18)	(438.513)	(364.847)
Impuesto a la renta	(24)	(652.107)	(586.303)
Utilidad (Pérdida) Neta		1.832.798	1.481.163
Ganancia por revaluación de propiedades planta y equipo			
Ganancias actuariales		8.343	934
Utilidad (Pérdida Neta) y Resultado Integral del año		1.841.141	1.482.097


Miguel Murillo Msc.
Gerente General


Ing. Ana Lucia Noboa
Contador

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA POR PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS				
				RESERVA POR REVALUO	GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERÍODO
Saldo al 31 de enero de 2018	500,000	250,000	1,279,475	(51,618)	1,052,268	(141,226)	(100,419)	1,084,169	610,552		4,483,201
Pago de dividendos											
Dividendos por pagar											
Resultados Integral Total del Año											
Saldo al 31 de diciembre de 2018	500,000	250,000	1,279,475	(50,684)		(141,226)	(100,419)	1,084,169	610,552	1,481,163	4,913,029
Pago de dividendos											
Dividendos por pagar											
Resultados Integral Total del Año											
Saldo al 31 de diciembre de 2019	500,000	250,000	1,279,475	(42,341)		(141,226)	(100,419)	1,084,169	610,552	1,832,799	5,273,008

Ing. Ana Lucia Noboa
 Contador

Miguel Murillo Msc.
 Gerente General

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	2019	2018
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Recibido de clientes	15.990.517	13.718.144
Pagado a Proveedores	(5.170.071)	(4.851.442)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(8.675.709)</u>	<u>(7.522.098)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2.144.737	1.344.604
2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(ADQUISICION) Y VENTA DE ACTIVOS FIJOS PROVENIENTE DE LA VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26.306	(109.348)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	26.306	(109.348)
3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	7.026	(28.838)
DISMINUCION DE PASIVOS A LARGO PLAZO	-	
ACUMULACION (DISMINUCION) DE UTILIDADES	<u>(1.481.160)</u>	<u>(1.052.266)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.474.134)	(1.081.104)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	696.909	154.152
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIOD	525.565	371.413
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIOD	<u>1.222.474</u>	<u>525.565</u>


Miguel Murillo Msc.
Gerente General


Ing. Ana Lucia Noboa
Contador

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	2019	2018
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.832.799	1.481.163
PARTIDAS QUE NO GENERAN DESEMBOLSO DE FONDOS:		
Depreciaciones y amortizaciones	16.946	88.800
Gastos provisiones	7.046	2.479
Impuestos y participación trabajadores	<u>1.090.620</u>	<u>951.149</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de los cambios en el capital de trabajo	2.947.411	2.523.591
VARIACIONES EN CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar	862.503	(377.184)
Otras cuentas por cobrar	(6.606)	65.644
Inventarios	(247.204)	(82.214)
Cuentas por pagar	27.894	184.195
Beneficios a empleados	(71.580)	(103.024)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1.458.240)	(19.173)
Impuesto a la renta y participación laboral pagado	90.558	(847.231)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>2.144.736</u>	<u>1.344.604</u>



Miguel Murillo Msc.
Gerente General



Ing. Ana Lucía Noboa
Contador

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. (Nombre comercial ILSA); es una sociedad anónima constituida según escritura pública otorgada ante el notario primero del cantón Quito, el 5 de agosto de 1997; e inscrita en el registro mercantil el 31 de Octubre del mismo año. Su creación es producto de la fusión de dos compañías, Industria Licorera Hispanoamericana S.A. y Corporación de Servicios CORPESA S.A. La Compañía está radicada en el Ecuador, su domicilio principal es la ciudad de Quito; sus instalaciones están ubicadas al sur de la ciudad, en el sector de Guajaló. Sus actividades principales son la FABRICACION, DISTRIBUCION, MERCADEO Y COMERCIALIZACION DE BEBIDAS ALCOHOLICAS EN GENERAL.

El árbol accionario está compuesto por dos accionistas de nacionalidad peruana, siendo la compañía BUGAC S.A.C el accionista mayoritario. Como antecedente, el 4 de julio del 2012 "Capital Holdings Du Sud S.A." y "La Frontera Corporation Du Sud S.A." vendieron cada una el 50% de su participación accionaria a BUGAC S.A.C. de Perú; y esta a su vez transfirió una acción al Sr. Montoya Stahl Alfonso, el 5 de septiembre de 2012.

ILSA es fabricante de bebidas alcohólicas a nivel nacional, siendo su principal fuente de ingresos la venta de licores a través de su cliente GRAFANDINA S.A., este representa el 95% del total de sus ventas. Además, mantiene acuerdos de producción mediante maquila con otra marca internacional.

2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS

La crítica situación económica del Ecuador de los últimos años, se agravó en el año 2019 y generó como respuesta una manifestación principalmente del sector indígena del país en el mes de octubre que paralizó al país. De acuerdo con datos del Banco Central del Ecuador la inflación del país terminó en el mes de diciembre en un porcentaje negativo, es decir, una deflación del 0.01%, y el Producto Interno Bruto (PIB) en un constante decrecimiento.

Ante esta situación económica, el Gobierno estableció medidas económicas, y en el mes de diciembre se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció: i) la eliminación del anticipo de impuesto a la renta, ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto, iii) Remisiones tributarias, iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIF'S, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros.

b) Bases de preparación de los estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera el conjunto de estados financieros fueron preparados sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros separados. ILSA es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Seguros y está obligada a reportar sus estados financieros separados de forma anual a esta entidad de control, y su vez al Servicio de Rentas Internas.

c) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 90 días, que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgos significativos de cambio de su valor razonable de mercado.

e) Activos Financieros

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

• Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen por el importe de la factura, en virtud que las partidas por cobrar se realizan en condiciones normales de crédito y/o el plazo de crédito es menor a un año plazo y no es significativo, la actualización de flujos. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables por parte del cliente, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. La compañía no cobra intereses de mora a sus clientes.

• Provisión por deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados del efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye, esta disminución puede estar relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o perdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

- **Baja de Activos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferida el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero.

f) Inventarios

Inicialmente los inventarios se valoran al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición más los gastos de importación incurridos.

El costo de producción se determina añadiendo el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles y los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

menos todos los costos estimados de venta y distribución. INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento y se disminuye por los inventarios dados de baja.

g) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, tales como el IVA y el ICE; mismos que son cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

La venta de bienes es reconocida cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

• Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables. Esta tasa se encuentra vigente a partir del año 2018, amparado por la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

• Impuesto a la renta diferido

Por otro lado, **el impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Debido a que al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

i) Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y está contabilizada al costo histórico, excepto por los terrenos

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

que están contabilizados al costo revaluado en función al avalúo determinado por un perito especializado debidamente calificado.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Grupo</u>	<u>Tiempo</u>
Edificios	40 años
Equipo de procesamiento de datos	3 a 5 años
Equipo de transporte	5 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo de producción	10 a 40 años
Mejoras en terrenos	20 años
Muebles y enseres	10 años

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, para asegurar que en el método y el período de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedad, planta y equipo.

La propiedad planta y equipo se da de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

j) Activos Intangibles

- Método de amortización y vidas útiles**

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado, se realiza el ajuste.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. A continuación, se presenta el activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

GRUPO	TIEMPO
Licencias	10 - 5 años

k) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio.

- Beneficios a empleados post empleo: Jubilación Patronal y Desahucio**

El pasivo reconocido por los planes de pensiones de prestaciones definidas por jubilación patronal y desahucio presenta el valor actual de la obligación en la fecha del estado de situación financiera, la obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida de conformidad con lo establecido en la NIC 19, para lo cual los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año.

Las hipótesis actariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

- Beneficios por Terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha formal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación unilateral de la relación laboral con un empleado es el despido intempestivo. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

l) Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos son registrados mediante el método de causación. El costo de ventas representa principalmente: a) el consumo de inventarios al momento de su venta, b) el costo de mano de obra del personal de producción; c) regalías; y, d) otros gastos de fabricación.

n) Estado de Flujo de efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Actividades de operación:

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión:

Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación:

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Cambios de políticas y estimaciones contables.

En el ejercicio corriente, no ha existido cambio de políticas o estimaciones contables a considerar.

p) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estados de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

q) Nuevas normas y publicadas que entran en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
----------------------------------	------------------------------------	---

NIIF 16 -Arrendamientos, sustituye a la NIC 17 de "Arrendamientos" 01 de enero de 2019 01 de enero de 2019

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencias pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las experiencias de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación, se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

a) Vida útil Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 3 literal i), la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. La vida útil de los activos fue determinada por el área especializada de la Compañía en base a factores técnicos.

b) Deterioro de Activos

Los factores externos o internos para determinar si existen indicios de deterioro de activos son los determinados en el párrafo 12 de la NIC 36.

En el ejercicio corriente, la Compañía ha estimado que no existen indicios de deterioro como consecuencias de factores externos, por lo cual la administración no ha considerado necesario efectuar los ajustes en los activos.

c) Obsolescencia de Inventarios

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

La provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento se efectúa en base a un análisis individual de los elementos de juicio de cada uno de los ítems del inventario.

d) Impuestos Diferidos

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento a Ley de Incentivos Producción Prevención Fraude Fiscal, la autoridad fiscal del Ecuador, establece que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medida con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y el Reglamento.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. A partir del 2018, entrando en vigencia la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, solo serán deducibles los pagos efectuados por pensiones jubilares, no son deducibles; para este efecto ningún tipo de provisiones.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.

De acuerdo a cada caso antes citado y en las condiciones previstas en esta Ley, la compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Consecuentemente, dicha recuperabilidad depende en primera instancia de la aplicación de la técnica contable, pero finalmente y de forma obligatoria en la legislación fiscal.

e) Beneficios Post-Empleo por Jubilación Patronal y Desahucio

Correspondiente a un Plan de Beneficios Definidos según la NIC 19. El costo de las reservas por jubilación patronal y desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, los futuros aumentos salariales y las salariales y las tasas de mortalidad. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

La metodología utilizada para determinar el cálculo actuarial se basó en el método de Unidad de Crédito Proyectada. Para efectos de determinar el valor actual de la obligación al cierre de los estados financieros, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgos de cambio, riesgo de precio, y riesgo de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito y liquidez.

En este ámbito, la gestión de la administración de riesgos está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargaban de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos, activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía, no se vean afectados.

a) Riesgo de mercado

El riesgo de que los flujos de efectivo futuro puedan fluctuar como consecuencia en cambios de variables de mercado y éstas puedan afectar al resultado económico de la empresa, están vinculados con tres tipos de riesgos asociados:

- (i) **Riesgos asociados a los tipos de cambio:** Debido a su actividad la Compañía está expuesta a la variación de tipo de cambio principalmente de transacciones asociadas a la compra en el extranjero de inventarios, (materia prima); cuya moneda de transaccionalidad son las libras esterlinas. La Gerencia Financiera considera que este riesgo es bajo, ya que no existe mayor volatilidad en esta moneda. Además, si existiera un incremento del riesgo por un monto muy importante de compra se evaluaría el minimizar el riesgo con la compra de un derivado financiero.
- (ii) **Riesgos asociados a las tasas de interés:** La Compañía, en 2019 contrató una obligación bancaria a un año plazo, la misma que fue precancelada al cierre del ejercicio, a una tasa de mercado fija, según la política de contratación de obligaciones financieras que maneja la Administración, con lo cual busca mitigar el riesgo de fluctuaciones en tasas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado local no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.
- (iii) **Riesgos asociados a los precios:** La Compañía dentro de su giro de negocio se ve expuesta al riesgo asociado al precio por dos frentes: por la variación de precios de compra de materia prima y por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece.

Para la fluctuación de los precios de compra de inventarios, la Administración ha suscrito convenios de abastecimiento con los más importantes proveedores del exterior, con los cuales inclusive se maneja un atractivo descuento por mayor volumen de compra.

En relación a los riesgos de precio de venta, este riesgo se lo mitiga en función de acuerdos y negociaciones con su principal cliente para establecer los precios de venta, conservando siempre un margen de retorno aceptable.

b) Riesgo de Crédito

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato, son manejados con políticas de administración de crédito que se gestionan a nivel de la Compañía. El principal riesgo se encuentra en cartera, y es ahí donde la Gerencia aplica políticas de control del riesgo que están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en la base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la Gerencia.

La Compañía tiene una importante concentración de crédito, en su principal cliente Grafandina S.A., con el cual se ha suscrito un contrato con acuerdos comerciales puntualizados, y desde el año 2017 ha suscrito otro contrato en el cual Ilsa S.A. presta servicios de manejo administrativo y contable. Su concentración se detalla en el siguiente cuadro:

Concentración de Crédito	2019	2018
Cliente: Grafandina	3.101.411	3.911.443
Total de Cartera	3.175.363	4.037.866
Concentración	97,7%	96,9%

Los créditos comerciales no se encuentran asegurados con cartas de créditos y/u otras garantías que avalen su recuperabilidad; sin embargo, y la recuperación de la cartera siempre ha sido efectiva, ya que su cliente cuenta con una sólida posición financiera.

En cuanto a las Instituciones Financieras donde se mantiene el efectivo, sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo AAA-.

c) Riesgo de liquidez

El flujo de Caja es la principal fuente de liquidez de la Compañía, proveniente de la recuperación de cartera comercial, siendo esta la que permite financiar las actividades operativas de la Compañía.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

La Administración es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, en función de los presupuestos generales de producción y ventas; los mismos que son manejados para poder gestionar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, para cumplir adecuadamente con las políticas generales de pago a proveedores locales y del exterior, manejando un promedio de pago de 30 y 90 días respectivamente.

En el año 2019, la concentración de efectivo con respecto a los activos totales presenta una ratio de un dígito 14%, compuesto de efectivo- bancos, e inversiones temporales a corto plazo.

Concentración de Efectivo con relación a Total de Activos	2019	2018
Efectivo y Bancos	1.222.474	525.565
Inversiones Temporales*	-	-
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	1.222.474	525.565
 Total de Activos	 8.667.397	 8.555.916
Concentración de Efectivo con respecto al Total de Activos	14%	6%

Para efectos de revelación se ha restructurado información de pasivos financieros, para revelar riesgo de liquidez.

Pasivos Financieros	2019	2018
Obligaciones Financieras		
Menos de 1 Año	-	-
Entre 1 y 2 Años	-	-
 Cuentas por Pagar Comerciales		
Menos de 1 Año	705.826	733.720
Entre 1 y 2 Años	-	-
 Otras cts por pagar*		
Menos de 1 Año	8.176	12.284
Entre 1 y 2 Años	-	-

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

d) Riesgos de Capitalización

El objetivo de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como una empresa en marcha con el propósito de generar los máximos retornos a sus accionistas. La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de Ilsa S.A. demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

La compañía monitorea su capital en función del ratio de Apalancamiento, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

PRINCIPALES RATIOS	2019	2018
Capital de Trabajo	\$ 3.559.095	\$ 3.299.380
Indice de Liquidez, (veces)	2,42	2,22
Endeudamiento	39,2%	42,6%
Apalancamiento	0,64	0,74

e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas asociadas en los procesos de la Compañía, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez, como los derivados de los requisitos legales, reglamentarios y generalmente aceptados por normas de comportamiento corporativo. El riesgo operacional se deriva de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es la gestión del riesgo operacional a fin de evitar pérdidas financieras y daños a la reputación de la Compañía con costos de eficiencia general evitando que los procedimientos de control restrinjan la iniciativa y la creatividad. La responsabilidad primordial para el desarrollo e implementación de los controles para manejar el riesgo operativo es asignada a la alta Gerencia en concordancia con los

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

lineamientos de los organismos de control y de los accionistas. Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares generales y aplicación de mejores prácticas para la administración del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- Requisitos para la adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las operaciones.
- Requisitos para la conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento con requerimientos regulatorios y otros.
- Documentación de controles y procedimientos para manejar los riesgos identificados, certificados por sus procesos a cumplir con las BPM, (Buenas Prácticas de Manufactura).
- Requisitos para evaluación periódica de los riesgos operacionales enfrentados, la adecuación de controles y procedimientos para manejar los riesgos identificados.
- Requisitos para reportar los resultados operacionales y proponer acciones correctivas (de ser necesario).
- Desarrollo de un plan de contingencia.
- Entrenamientos y desarrollo profesional.
- Normas de ética y de negocios.

El cumplimiento de las normas establecidas es apoyado por un programa de revisiones periódicas realizadas por la alta Gerencia.

6. CATEGORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros están conformados de la siguiente manera

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Nota	2019	2018
Activos Financieros			
Costo Amortizado			
Efectivo y Bancos	(7)	1.222.474	525.565
Cuentas por cobrar comerciales	(8)	3.175.363	4.037.866
Otras cuentas por cobrar	(9)	10.045	3.439
Gastos Anticipados	(10)	24.995	31.127
Total		4.432.876	4.597.997
Pasivos Financieros			
Costo Amortizado			
Cuentas por pagar comerciales	(15)	705.826	733.720
Otras cuentas por pagar	(16)	8.176	12.284
Obligaciones Financieras	(14)	-	-
Total		714.001	746.004

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los conceptos considerados como efectivo son: caja, caja chica, bancos e Inversiones para los cuales no hay ninguna restricción de uso, según el siguiente detalle:

Conceptos	2019	2018
Caja Chica	1.300	1.000
Bancos	1.221.174	524.565
Total	1.222.474	525.565

Las Instituciones Financieras en las cuales mantienen cuentas bancarias son: Bancos Internaciona, Pichincha.

8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar	3.101.411	3.911.443
Otros clientes	73.951	126.422
Clientes del exterior (i)	-	-
Total	3.175.363	4.037.866

La Compañía no cobra intereses por la cartera en mora, siendo la antigüedad de la cartera como sigue:

Cartera Comercial	Composición	
	2019	2018
Corriente	100%	100%
a más de 90 días	0%	0%
a más de 180 días	0%	0%
a más de 360 días	0%	0%

Cuentas por cobrar deterioradas

Al final del periodo sobre el que se informa la Compañía mide la evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas comerciales, con el fin de determinar la provisión de deterioro de las mismas.

En el año 2019 y 2018, la Compañía no encontró evidencia objetiva para deteriorar cuentas pendientes de cobro corrientes.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2019	2018
Cuentas por cobrar empleados	2.434	1.381
Otros	2.913	1.832
Opercomex	4.697	225
Total	10.045	3.439

10. IMPUESTOS PREPAGADOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Impuestos prepagados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	2019	2018
Crédito tributario IVA	53.569	65.374
Crédito tributario Renta corriente	90.694	98.755
Total	144.263	164.129

Gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	2019	2018
Anticipos para gastos	10.405	17.375
Póliza de responsabilidad civil	1.869	1.672
Póliza de incendios act.fijos	8.549	8.733
Póliza de importaciones	4.172	3.347
Póliza de vida	-	-
Total	24.995	31.127

11. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

Conceptos	2019	2018
Inventarios de materia prima, repuestos, suministros	593.397	448.971
Inventarios productos en proceso	75.109	71.972
Inventarios de productos semielaborados	191.535	154.175
Inventarios de producto terminado	628.276	566.036
Otros inventarios	203	163
Total	1.488.520	1.241.316

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Un movimiento de los inventarios en el año 2019 se presenta a continuación:

	Movimiento inventarios			
	Materia Prima	Productos en proceso	Materiales semielabora	Materiales Productos
Saldo inicial	212.972	76.077	144.289	510.773
(+) Entradas por compras o proceso	2.200.648	5.239.591	6.170.387	4.222.968
(-) Salidas por consumos o ventas	(2.162.730)	(5.235.997)	(6.140.034)	(4.178.678)
(=) Saldo final inventarios *	250.890	79.671	174.642	555.063
(-) Provisiones	-	(4.562) ⁽ⁱ⁾	-	-
(+) Otros inventarios	342.508 ⁽ⁱⁱ⁾	-	16.893 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	73.213 ⁽ⁱⁱⁱ⁾
(=) Saldo final inventarios	593.397	75.109	191.535	628.276

*Comprende el movimiento individual de las cuentas: inventario de materia prima, productos en proceso, materiales semi elaborados y productos terminados. Provisiones: i) mermas de añejamiento. Otros inventarios: ii) Inventarios de materiales de empaque y suministros y materiales; iii) Mano de obra y costos indirectos de fabricación.

12. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

(ver siguiente página)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

Descripción	Terrenos y mejoras	Edificios	Instalaciones	Maquinaria, Equipo de producción	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipo de transporte	Proyectos en proceso	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo Histórico	1.640.832	201.498	532.072	1.700.060	98.925	280.210	91.344	9.485	4.554.427
Depreciación Acumulada	(25.825)	(23.123)	(412.708)	(1.116.258)	(88.688)	(268.304)	(91.344)	-	(2.026.250)
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	1.615.007	178.375	119.365	583.802	10.238	11.906	0	9.485	2.528.177
Movimiento 2019									
Adiciones	-	(20.265)	(427)	13.815	2.304	27.442	-	14.154	37.023
Transferencias, retiros	44.016	-	-	-	-	-	-	(91.615)	(47.598)
Depreciación, neto	-	12.176	10.780	3.868	(2.011)	(7.867)	-	-	16.946
Valor en libros	-	35.927	10.353	17.683	293	19.575	-	(77.461)	6.371
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo Histórico	1.640.832	181.233	531.646	1.713.875	101.229	307.652	91.344	23.639	4.591.450
Depreciación Acumulada	(25.825)	(10.947)	(401.928)	(1.112.390)	(90.698)	(276.171)	(91.344)	-	(2.009.304)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	1.615.007	170.286	129.718	601.485	10.531	31.481	0	23.639	2.582.147

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de activos intangibles es el siguiente:

Componentes	2019	2018
Patentes y Marcas	747	747
Licencias	49.662	49.662
Amortización Acumulada	(30.819)	(26.111)
Total	19.590	24.298

Movimiento de activos intangibles se muestra a continuación:

Conceptos	Activos Intangibles	Amortización Acumulada	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	50.409	(26.111)	24.298
Bajas y ventas	-	-	-
Adiciones	-	(4.708)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	50.409	(30.819)	19.590

14. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Conceptos	2019	2018
Obligaciones bancarias a corto plazo	-	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	-
Total	-	-

Al 31 de diciembre de 2019 no registra saldos de obligaciones a corto y largo plazo pendientes de pago.

En el año 2019, la empresa adquirió un crédito por US\$ 310.000,00 el mismo que fue cancelado en su totalidad en el año de 2019, razón por la cual no presenta ningún saldo a finales del año. Los intereses se registran al gasto al momento en que se realiza el pago.

En el año 2019 y 2018 se obtuvieron créditos bancarios según el siguiente detalle

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

IFI	OPERACIÓN	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMIENTO	TASA	VALOR
B. Internacional	542119	05/07/2019	03/10/2019	8.50%	310,000
B. Internacional	356169	23/03/2018	18/03/2019	7.00%	1,000,000

15. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Los saldos de cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Conceptos	2019	2018
Proveedores Locales (i)	369.985	428.993
Proveedores Exterior (ii)	330.441	303.216
Facturas Por Recibir Prov. Loc	5.400	1.511
Total	705.826	733.720

- i) Comprende valores pendientes de pago a proveedores corrientes, los mismos que tienen un periodo de crédito promedio de 30 días.
- ii) Este ítem está compuesto por valores pendientes de pago a proveedores de materia prima, a el mismo que tiene un periodo de crédito promedio de 90 días.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se detalla un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	2019	2018
Regalias Bacardi	-	3.390
A.E.T.I.	1.248	1.247
Retenciones judiciales	257	475
Acciones Comunes	15	12
Otros	6.655	7.159
Total	8.176	12.284

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

A continuación, un detalle de los saldos de beneficios a empleados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	2019	2018
Sueldos y jornales	-	-
Decimo tercer sueldo	2.610	2.864
Decimo cuarto sueldo	4.936	5.711
Fondo de reserva	292	527
IESS por pagar	10.632	14.438
Vacaciones por devengar	19.730	16.865
Participacion laboral	438.631	364.847
Total	476.831	405.251

18. MOVIMIENTO DE PARTICIPACION LABORAL

De acuerdo con disposiciones legales en materia laboral los trabajadores de la Industria tienen derecho a participar de un 15% sobre las utilidades anuales. Cabe indicar que la base gravada para el cálculo de este rubro es la utilidad contable.

Los movimientos de la provisión para participación a los trabajadores fueron como sigue:

Conceptos	2019	2018
Saldos al inicio del año	364.847	242.922
Provisión del año	438.513	364.847
Pagos efectuados	(364.847)	(242.922)
Saldos al final del año	438.513	364.847

19. TRANSACCIONES POR CONCENTRACION DE OPERACIONES

A continuación, un detalle de las transacciones por concentración de operaciones, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Transacciones y saldos comerciales

<u>Año 2019</u>	
<u>Descripción</u>	<u>Grafandina S.A.</u>
Saldo inicial	3.911.443
Facturación emitida	15.210.921
Notas de crédito	(569.222)
Retenciones recibidas	(234.691)
pagos recibidos	(15.217.039)
Saldo final	3.101.411

<u>Año 2018</u>	
<u>Descripción</u>	<u>Grafandina S.A.</u>
Saldo inicial	3.531.686
Facturación emitida	13.745.849
Notas de crédito	(62.390)
Retenciones recibidas	(217.404)
pagos recibidos	(13.086.297)
Saldo final	3.911.443

Dentro de la facturación emitida, incluye monto base más impuesto a los consumos especiales (ICE).

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Constan como beneficios a empleados a largo plazo, la provisión para jubilación patronal, y los beneficios sociales a largo plazo según lo que determina el código de trabajo. El saldo de estas provisiones corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encuentren prestando servicios a la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El método utilizado para calcular los beneficios post empleos a un valor presente, es la Unidad de Crédito proyectada, el cual considera varias hipótesis actuariales sobre el entorno demográfico y económico en el cual opera la Compañía, tales como tasa de descuentos, tasa de incrementos salariales, y tasas de incremento salarial de largo plazo.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2019	2018
Beneficios a Empleados		
Provisión Jubilación Patronal	549.998	600.641
Provisión por Desahucio	337.826	338.185
Total	887.824	938.826

Consideraciones de las Hipótesis actuariales

De acuerdo con la enmienda en el párrafo de la NIC 19, del año 2016 que menciona el tipo de tasa de descuento a utilizar para descontar en las obligaciones de beneficios post-empleo.

Párrafo 83 de la NIC 19,

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no existe un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán coherentes con la moneda y el plazo estimado de pagos de las obligaciones por beneficios post-empleo."

ILSA S.A. ha tomado de referencia la moneda en la cual esta expresada dichas obligaciones, basándose la tasa de descuento en los precios diarios de cierres en bonos empresariales de alta calidad de Estados Unidos A3 y superiores a diciembre de 2019, según la certificación de Mody's Analytics considerando que la moneda oficial en el Ecuador es el dólar estadounidense, se ha observado los flujos de caja esperados por pagar o una estimación de la duración de los mismos, así como la curva de rendimiento correspondiente a los bonos empresariales de alta calidad alcanzando una tasa de 2.82% para el año 2019.

Las hipótesis actuariales más relevantes consideradas son:

Hipótesis Actuariales	2019	2018
Tasa de descuento	2,82%	4,43%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	2,50%	2,30%
Tasa de rotación de personal	14,28%	12,23%

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

El movimiento del ajuste de Jubilación Patronal y Desahucio se detalla a continuación:

Movimiento de Jubilación Patronal	2019	2018
Saldo al comienzo del año	600.641	628.461
Costo laboral por servicios actuales	47.301	49.138
Costo financiero por intereses	25.452	17.958
(Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales	(29.640)	81.063
Beneficios pagados y efecto de reducciones	(93.756)	(149.177)
Otros, efectos reducciones anticipadas.	-	(26.802)
Total	549.998	600.641

Movimiento de Desahucio	2019	2018
Saldo al comienzo del año	338.185	465.936
Costo laboral por servicios actuales	8.758	47.566
Costo financiero por intereses	5.593	4.711
(Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales	21.293	(58.735)
Beneficios pagados y efecto de reducciones	(36.002)	(124.528)
Otros, Valores no reconocidos eje. Anteriores	-	3.235
Total	337.826	338.185

21. INGRESOS

Los ingresos de ILSA se generan por la venta a nivel nacional de licores como whisky, ron y vodka, a través de su comercializadora GRAFANDINA S.A., que representa un 95% del total de sus ventas.

Conceptos	2019	2018
Venta de licores	7.741.106	7.283.693
Total	7.741.106	7.283.693

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

22. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas es registrado según el método permanente, mediante el sistema de costeo estándar. Un detalle de estos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	2019	2018
Costo de ventas materiales	3.776.204	3.637.395
Costo de ventas mano de obra indirecta	210.499	149.839
Costo de ventas gastos fijos	198.396	170.087
Desviaciones	38.570	31.489
Costo de ventas mano de obra	55.143	47.761
Exceso de capacidad instalada, regalias y otros	182.508	298.015
Total	4.461.319	4.334.588

23. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza. Un resumen de los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Descripción	2019	2018
Impuestos tasas y contribuciones	13,154	13,273
Gasto personal	347,444	362,045
Gasto honorarios y servicios prestados	38,364	158,668
Seguros	17,690	17,431
Depreciacione y amortizaciones	18,459	35,812
Mantenimiento	20,005	22,467
Comunicaciones	9,648	11,678
Cuotas y suscripciones	6,565	8,720
Otros	18,042	5,326
Arrendamiento	9,000	8,400
Repuestos y suministros	6,031	4,313
Gastos de viaje y movilización	5,450	1,590
Total	509,853	649,723

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

24. IMPUESTOS

a) Impuestos Corrientes

Conceptos	2019	2018
Retenciones a la Fuente Renta	4.490	13.843
Retenciones en la fuente de IVA - IVA por pagar	141.823	209.126
Impuesto a los Consumos Especiales	498.997	718.173
Impuesto a la renta Corriente	652.107	586.303
TOTAL	1.297.417	1.527.445

b) El Impuesto a la Renta Corriente

El movimiento de impuesto a la renta corriente es el siguiente:

Conceptos	2019	2018
Saldo inicial	498.557	259.317
Provisión del año	652.107	586.303
Pagos efectuados	(498.557)	(259.317)
Saldo impuesto causado antes de compensaciones	652.107	586.303
Compensación de retenciones	(90.694)	(87.745)
Saldo final impuesto menos retenciones	561.413	498.557

Conciliación tributaria

Conceptos	2019	2018
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	2.923.418	2.432.312
Menos- Participación a los trabajadores	438.513	364.847
Menos – Deducción adicional	22.861	-
Más – gastos no deducibles	146.384	277.745
Base tributaria	2.608.429	2.345.210
Tasa impositiva	0,25	0,25
Impuesto a la renta causado (i)	652.107	586.303
Impuesto mínimo	-	75.983
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	652.107	586.303

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i) El impuesto a la renta causado de US\$ 652.107 superior al anticipo mínimo por lo que el impuesto a la renta del ejercicio corresponde al impuesto causado.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

c) Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre la compañía generó diferencias temporarias en lo que respecta a jubilación patronal y desahucio. La administración consideró que para el presente ejercicio fiscal no existen impactos por impuestos diferidos, en las condiciones previstas en las disposiciones tributarias, que permita la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; sin embargo, dichos impactos serán evaluados para considerarlos en períodos futuros.

25. PATRIMONIO

• Capital

El capital autorizado de la Compañía es de US\$500,000 dividido en quinientos mil acciones nominativas ordinarias de un dólar (1US\$) cada una.

A la fecha de emisión de este informe, el árbol accionario está compuesto por dos accionistas de nacionalidad peruana, el principal accionista la compañía BUGAC S.A.C con US\$499,999 acciones, y el Sr. Montoya Stahl Alfonso con una acción, como accionista minoritario.

• Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales para una sociedad anónima se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, mantiene el límite requerido en su reserva legal, es decir el 50% del capital social.

26. RESERVAS ACUMULADAS

Esta cuenta está conformada por:

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

• Resultados acumulados adopción por primera vez

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF'S. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

• Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

• Reservas de capital

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuenta resultados acumulados-reservas de capital provenientes de la dolarización de los estados financieros en marzo 2000, no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de las compañías. Es importante mencionar puede ser objeto de capitalización en la parte que excede de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si hubiere, previa decisión de la Junta de accionistas.

• Superávit por valuación

El saldo acreedor de la cuenta resultados acumulados-superávit por valuación (adopción por primera vez NIIF'S) provenientes del valor razonable de los terrenos y edificios a la fecha de transición, no está sujeto a distribución de los accionistas. Excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de absorción de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, previa decisión de la Junta de accionistas. Según disposiciones legales societarias, el saldo acreedor proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF'S, no podrá ser capitalizado.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 14 de febrero 2020, la Administración de la Compañía considera que no ha presentado eventos subsecuentes que tengan un impacto importante sobre los estados financieros, que requieran revelación.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.
