ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GGi | A GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT PROFESSIONAL FIRMS

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Estados Financieros
Diciembre 31 del 2013

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;

2. Estado de Situación Financiera;

3. Estado de Resultados;

4. Estado de Cambios en el Patrimonio;

5. Estados de Flujos de Efectivo;

6. Notas a los Estados Financieros.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoria implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC al 31 de Diciembre de 2013, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía durante el año 2013 dejó de importar los productos que comercializaba debido al incremento en los Impuestos, situación que provocó la reducción de las ventas y consecuentemente que al cierre del período 2013 se obtenga una pérdida en las operaciones de US$ 523,308.40.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Abril 25, 2014
Quito, Ecuador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo Equivalentes de Efectivo	3	382,262.75	976,773.24
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	2,304,610.16	1,139,194.40
Otras Cuentas por Cobrar	5	113,145.76	131,202.18
Inventarios	6	488,281.78	1,231,155.02
Imp. y Gtos. Pagados por Anticipado	7	38,513.89	58,943.41
Total Activos Corrientes		**3,326,814.34**	**3,537,268.25**
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	31,448.84	59,124.09
Cargos Diferidos		331.82	1,277.47
Depósitos en Garantía		8,109.50	7,790.00
Total Activos No Corientes		**39,890.16**	**68,191.56**
Total Activos		**3,366,704.50**	**3,605,459.81**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Francisco Hernández
Gerente General

Edwin Quilachamín
Contador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Situación Finaniera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	471,054.04	47,004.22
Otras Cuentas por Pagar		16,578.24	4,828.28
Impuestos por Pagar	10	64,933.17	101,521.44
Gastos Acumulados	11	23,108.60	114,206.13
Total Pasivos Corrientes		**575,674.05**	**267,560.07**
Pasivos No Corrientes			
Compañías Relacionadas	12	1,499,428.33	1,559,792.22
Jubilación Patronal	13	41,403.00	-
Total Pasivos No Corrientes		**1,540,831.33**	**1,559,792.22**
Total Pasivos		**2,116,505.38**	**1,827,352.29**
Patrimonio			
Capital Social	14	600,000.00	600,000.00
Reserva Legal		78,893.32	45,976.91
Otros Resultados Integrales		(4,603.00)	-
Resultados Acumulados		1,099,217.20	802,966.54
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		(523,308.40)	329,164.07
Total Patrimonio		**1,250,199.12**	**1,778,107.52**
Total Pasivos y Patrimonio		**3,366,704.50**	**3,605,459.81**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Francisco Hernández
Gerente General

Edwin Quilachamín
Contador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos Ordinarios		2,448,461.50	5,256,091.20
Costo de Ventas		(1,627,592.36)	(3,017,420.00)
Utilidad Bruta		**820,869.14**	**2,238,671.20**
Otros Ingresos		44,342.39	418.87
Gastos de Operación		(1,328,667.77)	(1,728,714.03)
Otros Egresos		(16,481.55)	(15,046.61)
(Pérdida) Utilidad antes de Participación Trabajadores e Imp. a la Renta		**(479,937.79)**	**495,329.43**
Participación Trabajadores		-	(70,707.88)
Impuesto a la Renta		(43,370.61)	(95,457.48)
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		**(523,308.40)**	**329,164.07**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Francisco Hernández
Gerente General

Edwin Quilachamín
Contador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 14)	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Enero de 2012	**600,000.00**	**-**	**-**	**389,174.40**	**459,769.05**	**1,448,943.45**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	459,769.05	(459,769.05)	-
Reserva Legal	-	45,976.91	-	(45,976.91)	-	-
Utilidad del Ejercicio 2012	-	-	-	-	329,164.07	329,164.07
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	**600,000.00**	**45,976.91**		**802,966.54**	**329,164.07**	**1,778,107.52**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	329,164.07	(329,164.07)	-
Reserva Legal	-	32,916.41	-	(32,916.41)	-	-
Aplicación Contable	-	-	-	3.00	-	3.00
Registro de ORI Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	(4,603.00)	-	-	(4,603.00)
Pérdida del Ejercicio 2013	-	-	-	-	(523,308.40)	(523,308.40)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	**600,000.00**	**78,893.32**	**(4,603.00)**	**1,099,217.20**	**(523,308.40)**	**1,250,199.12**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Francisco Hernández
Gerente General

Edwin Quilachamín
Contador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2013	31/12/2012
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	1,275,545.74	7,365,580.43
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(1,794,182.57)	(5,748,315.48)
Otros Ingresos	44,342.39	418.87
Otros Egresos	(16,481.55)	(15,046.61)
Participación Trabajadores	-	(70,707.88)
Impuesto a la Renta	(43,370.61)	(95,457.48)
Efectivo neto utilizado (proveniente) de act. operativas	**(534,146.60)**	**1,436,471.85**
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Fijos	-	(2,491.17)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	**-**	**(2,491.17)**
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Compañías Relacionadas	(60,363.89)	(877,939.98)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	**(60,363.89)**	**(877,939.98)**
Variación Neta de Caja y equivalentes	(594,510.49)	556,040.70
Caja y equivalentes a principio de año	976,773.24	420,732.54
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	**382,262.75**	**976,773.24**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Flujos de Efectivo (Contiuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2013	31/12/2012
Concilición de la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado) Proveniente de Actividades Operativas		
Resultado del Ejercicio	(523,308.40)	329,164.07
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo (utilizado) proveniente de operaciones		
Provisión Cuentas Incobrables	7,500.00	15,100.00
Depreciaciones	27,675.25	32,138.68
Jubilación Patronal	41,403.00	-
ORI	(4,603.00)	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Cuentas por Cobrar	(1,172,915.76)	2,109,489.23
Otras Cuentas por Cobrar	18,056.42	(30,785.46)
Inventarios	742,873.24	312,796.87
Pagos Anticipados	20,429.52	92,153.94
Activos Diferidos	626.15	4,032.64
Cuentas por Pagar	424,052.82	(1,243,328.02)
Otras Cuentas por Pagar	11,749.96	(2,565.12)
Impuestos por Pagar	(36,588.27)	(182,681.50)
Gastos Acumulados	(91,097.53)	956.52
Efectivo Neto (Utilizado) Proveniente de Act. Operativas	**(534,146.60)**	**1,436,471.85**

Francisco Hernández
Gerente General

Edwin Quilachamín
Contador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Actividad

El objeto social de la Compañía es la comercialización, importación, compra y venta de toda clase de bebidas alcohólicas y no alcohólicas.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 31 de Diciembre de 2012, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de manera parcial conforme las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones 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 contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se han aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre del 2013 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de Activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Préstamos – Cuenta por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los activos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de la Propiedad, Planta y Equipo.

e) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describena continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como Pasivo Corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo Pasivo Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

f) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

g) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el Impuesto a la Renta Corriente.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

Nota 3.- Efectivo y Equivalente del Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		2013	2012
Caja Menuda	US$	700	700
Banco Pichincha		75,718	343076
Banco Produbanco		45,594	393456
PDF Produbanco		260,251	239541
	US$	**382,263**	**976,773**

Nota 4.- Cuentas por Cobrar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

		2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes Quito	US$	2,156,797	1,092,367
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil		247,059	305,497
Cuentas Pendientes de Cobro Quito		1,765	1,086
Abonos de Clientes por Aplicar		0	-802
(-) Provisión para Cuentas Malas **(a)**		-101,010	-258,953
Total	**US$**	**2,304,610**	**1,139,194**

(a) Provisión para Cuentas Malas

		2013	2012
Saldo Inicial	US$	(258,953)	(243,853)
Provisión período 2012		-	(15,100)
Bajas		165,443	-
Provisión período 2013		(7,500)	-
Saldo Final	**US$**	**(101,010)**	**(258,953)**

- En el período 2013 la Compañía procedió a dar de baja aquellos valores que han permanecido en la Contabilidad por más de 5 años y que no existe la posibilidad de recuperación.

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de este rubro es el siguiente:

		2013	2012
Fortune Brands	US$	24,790	21,091
Finca Sophenia		11,111	11,111
Vinos Undurraga		3,300	9,160
Carmen de Gross		6,993	6,993
Cuentas por Cobrar Empleados		62,504	74,703
Champagne Pommery		0	3,811
Cuentas por Cobrar Varios		4,448	4,333
	US$	**113,146**	**131,202**

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

		2013	2012
Bodega Quito	US$	416,729	1,231,155
Bodega Guayaquil		69,435	-
Mercaderías en Tránsito		2,117	-
	US$	**488,282**	**1,231,155**

Para la valoración de las Existencias la Compañía aplica el método Promedio Ponderado. Estas valoraciones no exceden a Precios de Mercado.

Nota 7.- Impuestos y Gastos Pagados por Anticipado

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

		2013	2012
Retención en la Fuente 1% y 2%	US$	24,687	46,741
Crédito Tributario de IVA		9,677	0
Otros Gastos Pagados por Anticipado		4,150	12,202
	US$	**38,514**	**58,943**

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los Activos Fijos de la Compañía se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y su depreciación.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Propiedad, Planta y Equipo

Costo Ajutado	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Saldo al 31-12-2011	**5,317.81**	**121,380.07**	**25,716.23**	**37,400.42**	**49,160.21**	**238,974.74**
Adiciones	-	-	-	2,491.17	-	2,491.17
Saldo al 31-12-12	**5,317.81**	**121,380.07**	**25,716.23**	**39,891.59**	**49,160.21**	**241,465.91**
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-13	**5,317.81**	**121,380.07**	**25,716.23**	**39,891.59**	**49,160.21**	**241,465.91**

Depreciación Acumulada	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Saldo al 31-12-11	**2,515.44**	**80,085.39**	**14,025.92**	**33,004.38**	**20,572.01**	**150,203.14**
Depreciación 2012	349.38	15,868.20	2,612.24	3,328.81	9,980.05	32,138.68
Saldo al 31-12-12	**2,864.82**	**95,953.59**	**16,638.16**	**36,333.19**	**30,552.06**	**182,341.82**
Depreciación 2013	467.20	13,602.67	2,568.96	1,596.11	9,440.31	27,675.25
Saldo al 31-12-13	**3,332.02**	**109,556.26**	**19,207.12**	**37,929.30**	**39,992.37**	**210,017.07**

Valor Neto al 31-12-2012	**59,124.09**
Valor Neto al 31-12-2013	**31,448.84**

Nota 9.- Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

		2013	2012
Proveedores Nacionales	US$	453,965	47,004
Proveedores del Exterior		17,089	0
	US$	**471,054**	**47,004**

Nota 10.- Impuestos por Pagar

Corresponde a los siguientes ítems:

		2013	2012
IVA12%	US$	13,237	35,377
Retención en la Fuente		2,221	2,140
Retención de IVA		5,945	3,342
Impuesto Renta Empleados		160	761
Impuesto a la Renta		43,371	95,457
IVA Importaciones			- 35,556
	US$	**64,933**	**101,521**

Nota 11.- Gastos Acumulados

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		2013	2012
Seguro Social por Pagar	US$	3,518	4,773
Vacaciones por Pagar		7,816	25,524
Décimo Tercer Sueldo		4,018	4,344
Décimo Cuarto Sueldo		2,416	4,700
Fondos de Reserva		5,340	4,157
Participación Trabajadores		-	70,708
	US$	**23,109**	**114,206**

Nota 12.- Compañías Relacionadas

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

		2013	2012
VHSA	US$	1,386,465	1,206,794
Varela Internacional S.A.		-44,717	226
Bodegas Américas		157,680	352,772
	US$	**1,499,428**	**1,559,792**

Nota 13.- Jubilación Patronal y Desahucio

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	US$		
	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Provisión Jubilación Patronal	-	31,093.00	31,093.00
Provisión Desahucio	-	10,310.00	10,310.00
	-	**41,403.00**	**41,403.00**

Nota 14.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de US$ 800,oo bajo la denominación de Distribuidora Panamericana de Licores S.A. DIPANLIC, mediante Escritura Pública celebrada el 19 de Abril del año 2000 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva, fue inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo del mismo año bajo el número 1250.

El último aumento de capital para llegar al actual de US$ 600.000,00 se realizó mediante Escritura Pública celebrada el 11 de Mayo del año 2006 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 3217, Tomo 138, el 1 de Noviembre de 2007.

Nota 15.- Instrumentos Financieros por Categoría

Los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	Corriente	Corriente
Activos Financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo en Caja y Bancos	382,262.75	976,773.24
Deudores Comerciales, neto	2,304,610.16	1,139,194.40
Total Activos Financieros	2,686,872.91	2,115,967.64
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	471,054.04	47,004.22
Total Pasivos Financieros	471,054.04	47,004.22

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en Caja y Bancos, Deudores Comerciales, Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Administración de Riesgos Financieros

a) **Objetivos y políticas de administración del riesgo financiero**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

b) **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía no está expuesta a riesgo de tasa de interés.

c) **Riesgo de gestión de capital**

Los objetivos de la compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus accionistas y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo de capital.

d) **Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades financieras, incluyendo depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

e) **Valor razonable**

El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que esta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluye lo siguiente:

- El efectivo en Caja y Bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

- Los Deudores Comerciales debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente de su valor en libros.

- En el caso de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 el valor en libros de los instrumentos financieros equivale a su valor razonable.

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

La Administración Tributaria emitió las siguientes Actas Borrador de Determinación, la No. RNO-ASOADBC10-00047, la 1720120100257 y la ASOADBC10-00047 correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales ICE por los períodos comprendidos entre enero a diciembre del año 2008, al período enero a diciembre del 2009 y al período enero- a diciembre del 2010 respectivamente. Ante esta situación y por no estar de acuerdo con las glosas determinadas, el 23 de Noviembre del año 2010 y el 9 de Octubre del 2012 la Compañía presentó las impugnaciones pertinentes por las dos primeras Actas de Determinación con la finalidad de justificar las operaciones relacionadas a este tema. A la fecha del presente informe, no se conoce el desenlace de estas dos impugnaciones.

Nota 17.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Sr. Francisco Hernández
Gerente General

Sr. Edwin Quilachamin
Contador