

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2014

(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 2014 y 2013, los Estados de Resultados, 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 acuerdo con 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 ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

c) Inventarios

La valoración de las existencias se determina en base al Costo Promedio Ponderado; al cierre del período el costo de los inventarios no exceden precios de mercado.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, el valor de los activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo 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 serán revisados y ajustados si fuera necesario.

e) 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 pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Costos y Gastos

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

g) 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.

h) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal, se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el merito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registrará directamente en resultados.

Nota 3.- Efectivo y Equivalente del Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2014	2013
Caja Menuda	US\$ 700.00	700.00
Banco Pichincha	252,624.16	75,718.33
Banco Produbanco	55,114.29	45,593.61
Dep.a Plazo Fijo Pichincha	161,856.00	260,250.81
Dep.a Plazo Fijo Produbanco	274,756.35	-
	US\$ <u>745,050.80</u>	<u>382,262.75</u>

Al cierre del periodo 2014 la Compañía mantiene cuentas en 2 Entidades Financieras, no existen restricciones de uso sobre los saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Nota 4.- Deudores Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes Quito	US\$ 1,948,192.93	2,156,796.69
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil	480,801.92	247,058.70
Cuentas Pendientes de Cobro Quito	(1,447.47)	1,764.77
(-) Provisión para Cuentas Malas (a)	(108,210.00)	(101,010.00)
Total	US\$ <u>2,319,337.38</u>	<u>2,304,610.16</u>

(a) Provisión para Cuentas Malas

	2014	2013
Saldo Inicial	US\$ (101,010.00)	(258,953.40)
Provisión período 2013	-	(7,500.00)
Bajas	-	165,443.40
Provisión período 2014	(7,200.00)	
Saldo Final	US\$ <u>(108,210.00)</u>	<u>(101,010.00)</u>

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2014	2013
Fortune Brands	US\$ 24,790.15	24,790.15
Finca Sopenia	11,110.80	11,110.80
Vinos Undurraga	-	3,300.00
Carmen de Gross	-	6,992.69
Cuentas por Cobrar Empleados	74,871.66	62,504.26
Cuentas por Cobrar Varios	-	4,447.86
US\$	<u>110,772.61</u>	<u>113,145.76</u>

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
Bodega Quito	US\$ 483,850.63	416,729.29
Bodega Guayaquil	67,311.85	69,435.12
Mercaderías en Tránsito	1,797.35	2,117.37
Otros Inventarios	39,149.72	
US\$	<u>592,109.55</u>	<u>488,281.78</u>

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:

		2014	2013
Retención en la Fuente 1% y 2%	US\$	31,392.87	24,687.46
Crédito Tributario de IVA		31,868.94	9,676.50
Otros Gastos Pagados por Anticipado		17,396.79	4,149.93
	US\$	<u>80,658.60</u>	<u>38,513.89</u>

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:

Nota 9.- Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

		2014	2013
Proveedores Nacionales	US\$	657,504.59	453,965.06
Proveedores del Exterior		-	17,088.98
	US\$	<u>657,504.59</u>	<u>471,054.04</u>

Nota 10.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Corresponde a los siguientes ítems:

		2014	2013
IVA12%	US\$	15,193.69	13,236.92
Retención en la Fuente		2,058.88	2,220.94
Retención de IVA		4,580.70	5,944.71
Impuesto Renta Empleados		282.00	159.99
Impuesto a la Renta		19,103.10	43,370.61
	US\$	<u>41,218.37</u>	<u>64,933.17</u>

Nota 11.- Gastos Acumulados

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		2014	2013
Seguro Social por Pagar	US\$	(324.24)	3,518.21
Vacaciones por Pagar		26,385.98	7,815.61
Décimo Tercer Sueldo		1,538.64	4,018.42
Décimo Cuarto Sueldo		3,180.37	2,416.40
Fondos de Reserva		5,495.69	5,339.96
	US\$	<u>36,276.44</u>	<u>23,108.60</u>

Nota 12.- Compañías Relacionadas

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

		2014	2013
VHSA	US\$	1,734,416.04	1,386,465.10
Varela Internacional S.A.		(44,716.89)	(44,716.89)
Bodegas Américas		189,320.12	157,680.12
	US\$	<u>1,879,019.27</u>	<u>1,499,428.33</u>

Nota 13.- Obligaciones por Beneficios Definidos

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 2014, es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Provisión Jubilación Patronal	31,093.00	5,428.00	36,521.00
Provisión Desahucio	10,310.00	(333.00)	9,977.00
	41,403.00	5,095.00	46,498.00

Nota 14.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de US\$ 800,00 bajo la denominación de Distribuidora Panamericana de Licorés 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.- Ingresos Ordinarios

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		2014	2013
Ventas Quito	US\$	4,127,538.88	3,685,039.96
Ventas Guayaquil		824,474.92	389,948.30
Desc. en Ventas Quito		(1,310,715.60)	(1,457,547.19)
Desc. en Ventas Guayaquil		(263,158.31)	(129,847.74)
Desc. en Vtas. Volumen Quito		(189,670.83)	(33,988.50)
Desc. en Vtas. Volumen Guayaquil		(28,514.85)	(5,143.33)
US\$		<u>3,159,954.21</u>	<u>2,448,461.50</u>

Nota 16.- Costo de Ventas

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

		2014	2013
Costo de Ventas Quito	US\$	1,535,104.04	1,430,918.52
Costo de Ventas Guayaquil		291,253.83	196,673.84
US\$		<u>1,826,357.87</u>	<u>1,627,592.36</u>

Nota 18.- Compromisos y Contingencias

Al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía mantiene los siguientes procesos judiciales:

- Juicio No. 17501-2011-0006 que se ventila en la Primera Sala del H. Tribunal de lo Contencioso Tributario No. 1, correspondiente al Impuesto a los Especiales ICE del ejercicio económico 2007, con una cuantía de US\$. 350,477.04. Al momento el proceso se encuentra totalmente sustanciado y a la espera que el H. Tribunal dicte sentencia, la Compañía considera que tiene buenas probabilidades de éxito.
- Juicio No. 17502-2001-0006 que se ventila en la Segunda Sala del H. Tribunal de lo Contencioso Tributario No. 1, correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales ICE del ejercicio económico 2008, con una cuantía de US\$. 900,491.136. Al momento el proceso se encuentra totalmente sustanciado y a la espera que el H. Tribunal dicte sentencia, la Compañía considera que tiene buenas probabilidades de éxito.
- Juicio No. 17502-2012-0108 que se ventila en la Segunda Sala del H. Tribunal de lo Contencioso Tributario No. 1, correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales ICE del ejercicio económico 2009, con una cuantía de US\$. 1'144,439.77. Al momento el proceso se encuentra totalmente sustanciado y la Compañía se encuentra a la espera que el Tribunal dicte sentencia.
- Juicio No. 17507-2014-0003 que se ventila en la Séptima Sala del H. Tribunal de lo Contencioso Tributario No. 1, correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales ICE del ejercicio económico 2010, con una cuantía de US\$. 1'616,855.15. Al momento el proceso se encuentra totalmente sustanciado y la Compañía se encuentra a la espera que el Tribunal dicte sentencia.

Nota 19.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2014 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 Quilachamín
Contador