

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2015

(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 2015 y 2014, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

b) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d) Inventarios

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El valor Neto Realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los Costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo. Las existencias son valuadas al costo promedio ponderado.

e) Vehículos y Equipos

Los Vehículos y Equipos están 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 una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los Vehículos y Equipos se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

Baja de Vehículos y Equipos.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Vehículos y Equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

f) 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.

g) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, el Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes, 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.

h) 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.

i) 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 descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

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.

Participación empleados

La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

Con fecha 29 de Diciembre del 2014 en el Suplemento del Registro Oficial No.405, se expide la "**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal**" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el "**Reglamento de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" en el que el Servicio de Rentas Internas determina nuevas tarifas de Impuesto a la Renta para las Sociedades que deberán ser aplicadas en base a la imposición societaria de cada Compañía.

Para el caso de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC., al tener su composición societaria más del 50% en paraíso fiscal, le corresponde para el año 2015 la tarifa del 25%.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Nota 3.- Cuentas por Cobrar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes Quito	1.946.670,87	1.948.192,93
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil	623.568,96	480.801,92
Cuentas Pendientes de Cobro Quito	325,85	(1.447,47)
Abonos de Clientes por Aplicar	(1.000,00)	-
(-) Provisión para Cuentas Malas (i)	(115.410,00)	(108.210,00)
Total	2.454.155,68	2.319.337,38

(i) Provisión para Cuentas Malas

	US\$	
	2015	2014
Saldo Inicial	(108.210,00)	(101.010,00)
Provisión período 2014	-	(7.200,00)
Provisión período 2015	(7.200,00)	-
Saldo Final	(115.410,00)	(108.210,00)

Nota 4.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de este rubro es el siguiente:

	US\$	
	2015	2014
Fortune Brands	24.790,15	24.790,15
Finca Sophenia	11.110,80	11.110,80
Cuentas por Cobrar Empleados	53.991,41	74.871,66
Cuentas por Cobrar Varios	12.908,95	0,00
	102.801,31	110.772,61

Nota 5.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Bodega Quito	892.165,27	483.850,63
Bodega Guayaquil	96.117,49	67.311,85
Bond	13.975,71	-
Inventarios en Tránsito	6.952,37	1.797,35
Otros Inventarios	-	39.149,72
	1.009.210,84	592.109,55

La Compañía efectuó el análisis correspondiente para presentar las existencias al menor valor entre el Costo y el VNR, determinándose que el Costo es menor por lo que no se presenta ajuste.

Nota 6.- Activos por Impuestos Corrientes

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

	US\$	
	2015	2014
Retención en la Fuente 1% y 2%	39.179,75	31.392,87
IVA Compras	16.779,72	-
Retención IVA 12%	7.232,63	31.868,94
Impuesto a la Renta Estimado	1.841,02	-
	65.033,12	63.261,81

Nota 7.- Vehículos y Equipos

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal g, 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:

Costo	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Saldo al 01-01-2014	5.317,81	121.380,07	25.716,23	39.891,59	49.160,21	241.465,91
Adiciones	5.488,00	-	-	12.565,30	-	18.053,30
Saldo al 31-12-2014	10.805,81	121.380,07	25.716,23	52.456,89	49.160,21	259.519,21
Adiciones	1.750,00	-	-	4.464,20	-	6.214,20
Bajas	-	-	(3.820,00)	(8.488,80)	-	(12.308,80)
Saldo al 31-12-2015	12.555,81	121.380,07	21.896,23	48.432,29	49.160,21	253.424,61

Depreciación Acumulada	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Saldo al 01-01-2014	3.332,02	109.556,26	19.207,12	37.929,30	39.992,37	210.017,07
Depreciación 2014	615,26	5.090,32	803,37	1.818,39	5.067,88	13.395,22
Saldo al 31-12-2014	3.947,28	114.646,58	20.010,49	39.747,69	45.060,25	223.412,29
Depreciación 2015	1.018,88	4.629,46	1.217,06	5.444,30	3.255,40	15.565,10
Ajustes y/o bajas	92,60	420,86	(2.026,41)	(2.766,06)	76,56	(4.202,45)
Saldo al 31-12-2015	5.058,76	119.696,90	19.201,14	42.425,93	48.392,21	234.774,94

Valor Neto al 31-12-2014

36.106,92

Valor Neto al 31-12-2015

18.649,67

Nota 8.- Activo por Impuesto Diferido

Los Activos por Impuestos Diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar con la autoridad fiscal. El saldo de los Impuestos Diferidos, se compone de la siguiente manera:

		US\$	
		2015	2014
<u>Impuesto Diferidos por Cobrar</u>			
Pérdida Tributaria año 2013	US\$	106.678,67	
	US\$	<u>106.678,67</u>	<u>-</u>

El movimiento del Impuesto Diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Diciembre 31, 2015	Saldo Inicial	Recuperación en Resultados	Saldo Final
Impuesto Diferido por Cobrar	-	-	-
Pérdida Tributaria año 2013	106.678,67	12.101,32	94.577,35

Los Ingresos por Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta por los años terminados al 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente:

		US\$	
		2015	2014
<u>Impuesto a la Renta del Ejercicio</u>			
Impuesto a la Renta Causado Corriente		32.188,98	19.103,10
Impuesto a la Renta Diferido		(12.101,32)	-
		<u>20.087,66</u>	<u>19.103,10</u>

Nota 9.- Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

		US\$	
		2015	2014
Proveedores Nacionales		512.366,77	657.504,59
Proveedores del Exterior		37.761,28	-
		<u>550.128,05</u>	<u>657.504,59</u>

Nota 10.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Corresponde a los siguientes ítems:

	US\$	
	2015	2014
IVA12%	14.005,31	15.193,69
Retención en la Fuente	3.694,70	2.058,88
Retención de IVA	2.477,24	4.580,70
Impuesto Renta Empleados	400,00	282,00
Impuesto a la Renta (i)	32.188,98	19.103,10
IVA Importaciones		
	52.766,23	41.218,37

(i) Se determinó el impuesto de la siguiente forma:

	US\$	
	2015	2014
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	222.693,89	(1.835,80)
(-) Participación Trabajadores	(33.404,08)	-
(+) Gastos Deducibles	4.331,29	19.243,19
(-) Dedución por Pagos a Trab. Con Discapacidad	(4.559,04)	(6.271,00)
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	(48.405,27)	-
Utilidad Gravable	140.656,79	11.136,39
Base Imponible para el IR Tarifa 25% / 22%	110.904,58	19.103,10
Base Imponible para el IR Tarifa 15% (Reinversión)	29.752,21	-
Impuesto a la Renta Causado Corriente	32.188,98	2.450,01
Impuesto Mínimo	27.229,52	19.103,10

Nota 11.- Gastos Acumulados

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Seguro Social por Pagar	(755,52)	(324,24)
Vacaciones por Pagar	10.774,90	26.385,98
Décimo Tercer Sueldo	1.778,61	1.538,64
Décimo Cuarto Sueldo	3.555,02	3.180,37
Fondos de Reserva	5.193,33	5.495,69
Participación Trabajadores	33.404,08	-
	53.950,42	36.276,44

Nota 12.- Compañías Relacionadas

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

	US\$	
	2015	2014
Varela Hermanos S.A.	909.385,49	1.734.416,04
Varela Internacional S.A.	(44.716,89)	(44.716,89)
Bodegas Américas	1.893.208,98	189.320,12
	2.757.877,58	1.879.019,27

Nota 13.- Obligaciones por Beneficios Definidos

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales de valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actuarial y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través de tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2015
Provisión Jubilación Patronal	36.521,00	8.013,00	44.534,00
Provisión Desahucio	9.977,00	4.465,00	14.442,00
	46.498,00	12.478,00	58.976,00

Nota 14.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de US\$ 800,00 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.- Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de este rubro se presenta a continuación

	US\$	
	2015	2014
Ventas Local Contado Quito	1.205,84	13.117,18
Ventas Local Crédito Quito	4.458.719,66	4.114.421,70
Ventas Local Crédito Guayaquil	663.164,20	824.474,92
Descuentos en Ventas	(1.587.607,85)	(1.573.873,91)
Descuento por Volúmen	(180.484,98)	(218.185,68)
	<u>3.354.996,87</u>	<u>3.159.954,21</u>

Nota 16.- Gastos de Operación

El detalle de este rubro se presenta a continuación

	US\$	
	2015	2014
Medios Publicitarios	14.593,58	41.309,31
Promoción Licor	94.057,51	88.835,47
Promociones Publicitarias	284.351,06	346.233,95
Bodegas y Distribución	101.956,20	86.771,91
Gastos de Ventas	320.159,41	270.141,07
Gasto de Mercadeo	120.560,46	175.243,45
Gastos Eventos	19.700,99	39.861,57
Gastos de Administración	356.451,23	283.299,85
	<u>1.311.830,44</u>	<u>1.331.696,58</u>

Nota 17.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración con fecha 15 de Abril del 2016.

Sr. Francisco Hernández
Gerente General

Sr. Edwin Quilachamín
Contador