

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR PERÍODOS
DEL EJERCICIO 2013 Y DEL EJERCICIO 2012

2013

2012

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



2013

2012

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
POR PERÍODOS	
DEL EJERCICIO 2013 Y DEL EJERCICIO 2012	
LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.	
ACTIVO	2013
ACTIVO CORRIENTE	750
ACTIVO NO CORRIENTE	200
ACTIVO TOTAL	950
PASIVO	2013
PASIVO CORRIENTE	750
PASIVO NO CORRIENTE	200
PASIVO TOTAL	950

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directorio de
LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 año 2013, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directorio de
LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.
Página No. 2

Limitación:

4. La Administración de la Compañía no nos proporcionó información para confirmar pasivo con Fininvest Overseas, entidad con quien la Compañía registra obligaciones por US\$ 3.237,401 y US\$ 2.765.670 al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente, por capital e intereses (nota 6). Debido a lo comentado, no fue posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de las mencionadas obligaciones a través de otros procedimientos de auditoría.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios, si hubiéramos podido disponer de la información descrita en el párrafo 4 años 2013 y 2012, los estados financieros indicados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

6. La Compañía presenta pérdidas recurrentes causadas principalmente por el registro de intereses devengados por obligaciones con Fininvest Overseas. Al 31 de diciembre del 2013, el déficit acumulado por US\$ 1.182.064 representa el 78.80% del capital social, originando que la Compañía se encuentre inmersa en causal de disolución según el Art. 361 de la Ley de Compañías. Según la referida causal, las sociedades anónimas se disuelven entre otros motivos, por la pérdida de la mitad o más del capital social. A la fecha de emisión del presente informe (marzo 28 del 2014), no fue posible conocer los planes de la Administración de la Compañía con relación a este asunto.

MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

Marzo 28 del 2014
Cuenca - Ecuador

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo	2,139	1,275
3	Activos financieros, neto	167,727	271,690
4	Existencias	216,924	249,144
	Activos por impuestos corrientes	0	6,552
	Servicios y otros pagos anticipados	4,380	191
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	391,170	528,652
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedades, planta y equipos, neto	3,899,393	4,005,451
2	Inversiones en acciones	792	0
	Otros activos no corrientes, neto	4,989	7,320
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,905,174	4,012,771
	TOTAL ACTIVOS	4,296,344	4,541,623
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
	Obligaciones bancarias corrientes	887	0
6	Pasivos financieros	150,103	95,288
7	Otras obligaciones corrientes	136,646	151,371
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	287,636	246,659
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con institución financiera a largo plazo	3,237,401	2,765,670
9	Cuentas por pagar a largo plazo	185,222	426,845
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	3,422,623	3,192,515
	TOTAL PASIVOS	3,710,259	3,439,174
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
10	Capital social	1,500,000	1,500,000
2	Superávit por valuación	268,149	268,149
	Resultados acumulados	(1,182,064)	(665,700)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	586,085	1,102,449
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	4,296,344	4,541,623

Ver notas a los estados financieros

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
11	INGRESOS POR VENTAS	791,716	896,851
11	(-) COSTO DE VENTAS	(553,698)	(578,502)
	UTILIDAD BRUTA	238,020	318,349
	GASTOS OPERACIONALES:		
12	(-) Gastos administrativos	(175,567)	(123,422)
	(-) Gastos de ventas	(82,381)	(47,962)
	TOTAL	(257,948)	(171,384)
	(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(19,928)	146,965
	OTROS, NETO:		
8	(-) Intereses	(471,877)	(363,834)
	(+) Otros, neto	819	10,319
	TOTAL	(471,058)	(353,515)
	PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(490,986)	(206,550)
13	IMPUESTO A LA RENTA	(25,378)	(27,516)
	PERDIDA DEL EJERCICIO	(516,364)	(234,066)
14	PERDIDA BASICA POR ACCION	(0,344)	(0,156)

Ver notas a los estados financieros

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Superávit por valuación	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,500,000	268,149	(431,634)	1,336,515
Pérdida del ejercicio	0	0	(234,066)	(234,066)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,500,000	268,149	(665,700)	1,102,449
Pérdida del ejercicio	0	0	(516,364)	(516,364)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,500,000	268,149	(1,182,064)	586,085

Ver notas a los estados financieros

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	895,679	898,936
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(895,863)	(912,093)
Otros, neto	672	10,233
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	488	(2,924)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(511)	(12,483)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(511)	(12,483)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras, neto de cancelación	887	0
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	887	0
(Disminución) Aumento neto del efectivo	864	(15,407)
Efectivo al inicio del año	1,275	16,682
Efectivo al final del año	2,139	1,275
Ver notas a los estados financieros		

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	2013	2012
PERDIDA DEL EJERCICIO	(516,364)	(234,066)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Intereses financieros, provisionados	471,731	363,748
Depreciaciones	106,569	86,020
Impuesto a la renta y participación de trabajadores	25,378	27,516
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	103,963	(29,599)
Existencias	32,220	(54,372)
Activos por impuestos corrientes	6,552	5,033
Servicios y otros pagos anticipados	(4,189)	18,662
Otros activos no corrientes, neto	1,539	1,174
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(186,806)	(271,260)
Otras obligaciones corrientes	(40,105)	84,240
Total ajuste	516,652	231,142
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	488	(2,924)

Ver notas a los estados financieros

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. - Fue constituida en noviembre 1 del 2007 en Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 4 del mismo año. Su actividad principal actual es la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación - Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**, utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos, así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso de comercialización de los productos.
- **Obligaciones financieras** - Están presentados a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado** - La Administración de la Compañía considera que el riesgo de mercado está relacionado con el crecimiento de la competencia y las fluctuaciones en los precios de los licores nacionales. Por ello implementa nuevos productos, así como renueva las presentaciones de productos existentes, manteniendo la relación de calidad y precio que captan la atención del público consumidor.
- **Crédito** - La Administración de la Compañía considera que no existe riesgo de crédito, en razón que sus ventas son realizadas de forma significativa a Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. CELYASA, alcanzando un 99% en el año 2013 y un 97% en el año 2012, respecto de las ventas totales. En criterio de la Administración de la Compañía, esta concentración de crédito no genera inconvenientes, en razón que se enmarca en una estrategia general de negocios entre varias compañías que producen y comercializan licores.
- **Liquidez** - La Administración de la Compañía considera que no existe riesgo de liquidez. Sus activos corrientes son mayores a sus pasivos corrientes y su flujo de caja demuestra que su actividad de operación se encuentra cubierta, sin requerimiento de financiamiento, más sin embargo si necesitara del mismo, no tendría inconvenientes de acceder a líneas crédito con importantes bancos locales. No obstante, la Administración de la Compañía es consciente que mantiene obligaciones impagas con Fininvest Overseas por US\$ 3,237,401 y US\$ 2,765,970 al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente, por capital e intereses, mismas que de ser exigibles de forma inmediata o refinanciadas, afectarían gravemente la liquidez de la Compañía. El registro anual de los intereses devengados de las referidas obligaciones, está ocasionando que la Compañía presenta pérdidas recurrentes y erosione el patrimonio de los accionistas.

Existencias - Están valorizados mediante el método del costo promedio, el cual no excede el valor de mercado. La producción de licores que comercializa la Compañía es realizada por Embotelladora Azuaya S.A. EASA, mediante contrato de servicio suscrito en febrero 28 del 2011.

Propiedades, planta y equipos - Están registrados al costo, netos de depreciación acumulada y pérdida por deterioro, excepto terrenos que están contabilizados a valor de mercado con base tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipo son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de laboratorio	10%
Vehículo	20%

Inversión en acciones - Esta registrada al costo de adquisición y representa inversión del 50% en Distribuidora de Licores S.A. DISLICO, sociedad ecuatoriana que a la fecha de emisión del presente informe (marzo 28 del 2014), no ha iniciado operaciones.

Superávit por valuación - Esta originada por el ajuste a valor de mercado de terrenos (año 2011). El saldo acreedor de la reserva por valuación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas cuando se produzca su enajenación. El saldo acreedor de la mencionada cuenta proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, así como las mediciones posteriores, no podrán ser capitalizados.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los costos y gastos son registrados en función al método del devengado.

Intereses - Son registrados mediante el método del devengado.

Impuesto a la renta - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.		
CELYASA	149,752	247,515
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	0	1,505
Clientes	22,773	25,219
Otros	1,149	3,398
Subtotal	173,674	277,637
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(5,947)	(5,947)
Total	167,727	271,690

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan importes desembolsados en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Provisión para cuentas incobrables - En el año 2013 la provisión no tuvo movimiento. En el año 2012 registró único movimiento por US\$ 259 de carácter deudor.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Materias primas e insumos	103,542	110,706
Productos terminados	100,715	122,429
Otras	<u>12,667</u>	<u>16,009</u>
Total	<u>216,924</u>	<u>249,144</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Activos no utilizados, netos	1,433,129	1,433,129
Edificios	1,403,430	1,403,430
Terrenos	1,191,540	1,191,540
Vehículos	58,206	58,206
Maquinarias y equipos de producción	32,937	36,055
Otras	<u>10,812</u>	<u>7,183</u>
Subtotal	4,130,054	4,129,543
Menos: Depreciación acumulada	<u>(230,661)</u>	<u>(124,092)</u>
Total	<u>3,899,393</u>	<u>4,005,451</u>

En los años 2013 y 2012, el movimiento de las propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	4,005,451	4,078,988
Más: Adiciones	511	12,483
Menos: Depreciación	<u>(106,569)</u>	<u>(86,020)</u>
Saldo Final, neto	<u>3,899,393</u>	<u>4,005,451</u>

Activos no utilizados, netos - Representan maquinarias y equipos no depreciados desde el año 2009. Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que para este tipo de activos, deben determinarse sus importes recuperables. La Administración de la Compañía basada en la NIC No. 16 (importe depreciable y periodo de depreciación), considera que los cargos futuros de depreciación comenzarán cuando el activo esté disponible para su uso, esto es, cuando esté ubicado y en condiciones necesarias para ser capaz de operar en su forma prevista. A la fecha de emisión del presente informe (marzo 28 del 2014), la Administración de la Compañía no ha determinado el importe recuperable de estos activos.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores	136.525	76.415
Embotelladora Azuaya S.A.	4.564	12.903
Otros	9.014	5.970
Total	150.103	95.288

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan saldos por pagar por la adquisición de bienes y/o servicios requeridos en el proceso productivo y operativo, mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuesto por pagar	88.710	112.948
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4.248	1.676
Beneficios sociales	2.414	1.050
Otras	41.274	35.697
Total	136.646	151.371

Otras - Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente sueldos y comisiones por pagar a los empleados por US\$ 40.164 (US\$ 35.525 al 31 de diciembre del 2012).

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
FININVEST OVERSEAS INC.		
Obligaciones contraídas para capital de trabajo por US\$ 2.500.000, concedidas mediante dos operaciones en noviembre del 2007 por US\$ 2.000.000 con tasa de interés del 14.50% anual y vencimiento en mayo 6 del 2011, y en junio del 2008 por US\$ 500.000 con tasa de interés del 14.75% anual y vencimiento en junio del 2011.	2.105.855	2.105.855
Más: Intereses financieros acumulados	1.131.546	659.815
Total	3.237.401	2.765.670

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, estas obligaciones están vencidas y la Administración de Compañía espera obtener refinanciamiento y reducción de la tasas de interés. Los intereses provisionados incluyen US\$. 471,731 correspondientes al año 2013, US\$. 363,748 en el año 2012 y US\$. 296,067 de años anteriores.

9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. CELYASA	159,000	400,622
Embotelladora Azuaya S.A EASA	<u>26,223</u>	<u>26,223</u>
Total	<u>185,223</u>	<u>426,845</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan importes recibidos en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 1.500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad de Embotelladora Azuaya S.A. EASA y Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. CELYASA ambas de nacionalidad ecuatoriana y con participación del 50% cada una.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, Reformada parcialmente por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059 publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 del 2013, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de presentar el "Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" de la Compañía. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en febrero 13 del 2014 por el ejercicio fiscal 2013 y en marzo 6 del 2013 por el ejercicio fiscal 2012.

11. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>INGRESOS POR VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTAS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)			
Productos terminados	791,641	871,943	553,621	553,669
Materiales	<u>75</u>	<u>24,908</u>	<u>75</u>	<u>24,833</u>
Total	<u>791,716</u>	<u>896,851</u>	<u>553,696</u>	<u>578,502</u>

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año 2013, representan principalmente gastos por: sueldos y beneficios sociales por US\$. 82,952 (US\$. 41,624 en el año 2012); así como por permisos, impuestos y contribuciones por US\$. 19,789 (US\$. 25,024 en el año 2012).

13. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2013	2012
	(Dólares)	
Perdida del ejercicio	(490,985)	(206,550)
Menos:		
Amortización de pérdidas tributarias	0	39,879
Más:		
Gastos no deducibles	<u>473,587</u>	<u>366,065</u>
Base imponible	(17,398)	119,636
Tasa aplicable: 22% y 23%	<u>0</u>	<u>27,516</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía presentó pérdida del ejercicio por US\$. 490,985 y por US\$. 206,550 respectivamente. Para el año 2013, la Compañía realizó cálculo de anticipo de impuesto a la renta por US\$. 25,378 que de conformidad con las normas tributarias vigentes se convierte en impuesto a la renta definitivo, al no existir base imponible o utilidad gravable para el ejercicio fiscal 2013. En el año 2012, el impuesto a pagar según conciliación tributaria por US\$. 27,516 fue liquidado como impuesto a renta causado para el ejercicio fiscal 2012.

Gastos no deducibles - Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente intereses correspondientes a préstamos concedidos por una institución financiera del exterior por US\$. 471,731 (US\$. 363,748 en el año 2012).

El movimiento del impuesto a la renta por los años 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	(2,575)	0
Impuesto a la renta causado	(0)	(27,516)
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal 2012	(25,378)	0
Otros	2,575	0
Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	8,233	18,763
Anticipo del impuesto a la renta pagado	<u>6,615</u>	<u>6,178</u>
Saldo a final del año por pagar	(10,530)	(2,575)

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

14. PERDIDA BASICA POR ACCION

La pérdida básica por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

15. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2011 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2010. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 2 (Inventarios)
- NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)
- NIC 8 (Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores)
- NIC 16 (Propiedad, planta y equipos)
- NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos)
- NIC 18 (Ingresos ordinarios)
- NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- NIC 37 (Provisiones, activos y pasivos contingentes)
- NIC 38 (Activos intangibles)
- NIC 39 (Instrumentos financieros)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)

16. APLICACION DE NORMAS LABORALES

En los años 2013 y 2012, la Compañía recibió servicios de vigilancia por parte de Seguridad y Recuperaciones "SEGUIRESA" CIA. LTDA. Tal servicio representa una actividad complementaria conforme el Mandato Constituyente No. 8; y por lo tanto los trabajadores de la referida empresa participan proporcionalmente del porcentaje legal de utilidades líquidas que distribuya la Compañía, de acuerdo con su tiempo anual de servicios. Debido a las pérdidas recurrentes obtenidas por la Compañía, la utilización de la referida norma legal no es aplicable.

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía con base a comunicación recibida del asesor legal, ha informado que existen los siguientes litigios:

- Juicio No. 0881-2011 - En contra de Vilcacundo Arequipa Nelly Mercedes por US\$. 15.000. El proceso se encuentra en etapa de citación de medidas cautelares.
- Juicio No. 0826-2011 - En contra de Campoverde Alvarado Wilson Enrique por US\$. 5.000. El proceso se encuentra en etapa de citación de medidas cautelares.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

