

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A

RUC: 0190343855001

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la NIIF No. 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2011 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF. Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos. La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

Las áreas que involucran mayor grado de complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados 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.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las 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). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados. La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008. El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en

el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2011, teniendo como período de transición el año 2010. El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

Declaración explícita y sin reservas.- Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan 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 e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.
- **Obligación financiera.**- Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año,
- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. CELYASA y Embotelladora Azuaya S.A. EASA.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la producción de licores, cuya actividad principal es la producción de bebidas alcohólicas, debido a que los licores producidos no tienen fecha de expiración por ser un producto con alcohol y su índice de rotación anual es de 2.66 veces, no existe riesgo de obsolescencia.

Financieros.- La Empresa enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta en un 85.73% a créditos otorgados por compañías relacionadas. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en moneda local dólares de los Estados Unidos de América.

Generales de negocio.- La Empresa mantiene pólizas que cubren daños de sus activos. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vehículos, maquinarias, equipos, herramientas, muebles y enseres de oficina, mercadería, productos en proceso, terminados, dinero, y de fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2011, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja y bancos.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras o el precio de venta para el caso del producto terminado. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. menos los gastos variables. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura y otros costos y gastos incurridos directamente atribuibles a las importaciones o compras de mercaderías para su nacionalización. Las existencias en mal estado son sujetas al reconocimiento de una provisión de manera de cubrir pérdidas que puedan llegar a producirse.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados los terrenos a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Las demás partidas tales como: edificios y maquinarias y equipos están registradas al costo histórico, en razón de que las mismas no fueron ajustadas con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y están presentadas netos de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Los activos fijos en tránsito se registran en base a los costos acumulados según factura más los gastos de nacionalización incurridos, para luego ser capitalizados. 14

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos, son las siguientes:

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

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no ha efectuado un cálculo de deterioro de los edificios y maquinarias y equipos, los cuales no han sido utilizados desde el año 2009. Al 31 de diciembre del 2011, el terreno de LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A., fue ajustado por medio de un perito calificado ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Superávit por valuación.- El saldo originado por el ajuste a valor de mercado de las propiedades planta y equipos (terreno). De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Gastos de interés.- Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales, exterior y emisión de obligaciones.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24%, nota 13. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se 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 período 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.

2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Bancos locales y del exterior		15,958.61
Banco Del Austro	4,639.49	
Banco Bolivariano	11,319.12	
Caja		723.18
Total		16,681.79

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente depósitos a la vista.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Partes relacionadas		220,924.10
CELYASA	207,713.90	
EASA	13,210.20	
Clientes		36,364.83
Otras cuentas x cobrar		2,825.74
Cuentas X Cobrar Seguros	1,808.28	
Cuentas Por Cobrar Empleados	1,017.46	
Provisión para cuentas incobrables		6,205.77
Total		253,908.90

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del período	(4,492.66)
Transferencia a provisión anticipo clientes	(1,713.11)
Saldo al final del período	(6,205.77)

4. EXISTENCIAS Al 31 de diciembre 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materias primas e insumos	104,219.60
Productos terminados	72,019.24
Otras	18,533.47
Total	194,772.31

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Al 31 de diciembre del 2011, representa principalmente crédito tributario de IVA por US\$. 10,384.56, originado en la adquisición de materias primas (alcohol) y por retenciones de IVA por \$ 1,200.13 del Cliente CELYASA, crédito tributario que será utilizado para compensarlo con el IVA generado en las ventas. Total Crédito Tributario: \$11,584.69

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

Valor de Adquisición	SALDOS NEC	SALDOS NIIF	ADICIONES	VENTAS	SALDOS NIIF
	31/12/2010	31/12/2010		BAJAS	31/12/2011
1210103 A. Fijo en transito Tanques	1,000.00	1,000.00			1,000.00
12102 Terrenos	923,390.76	1,191,540.00			1,191,540.00
1210301 Edificios	1,403,429.92	1,403,429.92			1,403,429.92
1210401 Instalaciones	-	-			-
1210501 Maquinaria & Equipo De Produccion	1,473,842.00	1,473,842.00		19341.6	1,454,500.40
1210601 Muebles & Enseres	6,183.00	6,183.00			6,183.00
1210701 Vehiculos	56,777.36	56,777.36			56,777.36
1211101 Equipo Medico	3,629.00	3,629.00			3,629.00
Total Valor adquisición	3,868,252.04	4,136,401.28	-	19,341.60	4,117,059.68

Depreciacion Acumulada	SALDOS NEC	SALDOS NIIF	ADICIONES	VENTAS	SALDOS NIIF
	31/12/2010	31/12/2010		BAJAS	31/12/2011
1210302 Edificios	-	-	17,542.80		(17,542.80)
1210402 Instalaciones	-	-			-
1210502 Maquinaria & Equipo De Produccion	-	-	624.99		(624.99)
1210602 Muebles & Enseres	-	-	154.77		(154.77)
1210702 Vehiculos	(8,394.00)	(8,394.00)	11,355.48		(19,749.48)
1210802 Equipo Electronico	-	-			-
1210902 Equipo De Oficina	-	-			-
1211002 Equipo De Laboratorio	-	-			-
1211102 Equipo Medico	-	-			-
Total Depreciacion Acumulada	(8,394.00)	(8,394.00)	29,678.04	-	(38,072.04)
Total Propiedad planta y equipo	3,859,858.04	4,128,007.28	29,678.04	19,341.60	4,078,987.64

Registro de avalúo.- Representa el incremento en el valor en libros de terrenos, establecido mediante avalúo realizado en marzo 11 del 2011 por el Ing. Pablo Martínez Vega, perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador con el Registro No. 182. El referido informe hace referencia a la identificación del inmueble, linderos, ubicación, características físicas y constructivas y su correspondiente valoración, la misma que fue realizada mediante análisis comparativo de mercado y valor de reposición de la obra civil, tomando en consideración que no existen referencias similares en el sector.

Ventas y bajas.- Representan principalmente ventas de de maquinarias por US\$. 12,300.

7. CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR. Al 31 de diciembre 2011, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Partes relacionadas,		305,937.61
CELYASA	240,845.35	
EASA	65,092.26	
Proveedores		77,233.45
Total		386,171.06

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente valores por cancelar por la adquisición de materia prima (alcohol) para el proceso de producción a los proveedores Codana S.A. y Soderal S.A. por US\$. 32,246 y US\$. 13,778, respectivamente. Estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		8,502.84
Impuesto por pagar (Retenciones Renta e IVA)	2,342.97	
Impuesto a los consumos especiales	456.56	
Impuesto a la Renta del ejercicio	5,703.31	
CON EL IESS		2,065.87
Aportes personal y patronal	1,549.27	
Fondos de Reserva	37.08	
Préstamos Quirografarios	479.52	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		2,285.05
Sueldos y Salarios y otros	2,282.34	
Participación Trabajadores utilidades 2011	2.71	
Total		12,853.76

9. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

FININVEST OVERSEAS INC. Obligación contraída para capital de trabajo por US\$. 2,652,019, que fue concedida mediante dos operaciones en: noviembre del 2007 por US\$. 2,152,019 con tasa de interés del 17.20% anual y vencimiento en mayo 6 del 2011 y US\$. 500,000 concedida en junio del 2008 con una tasa del 15% anual y vencimiento en junio del 2011. Pasan 2,105,855 Más: Intereses financieros acumulados 296,067 Total 2,401,922

Al 31 de diciembre del 2011, estas obligaciones se encuentran vencidas y la Compañía se encuentra en proceso de obtener un refinanciamiento de la deuda y reducción de las tasas de interés, en razón de que las mismas originalmente fueron concedidas a Licores de Exportación S.A. en el 2007. En adición incluye US\$. 104,053.58 de provisiones de intereses financieros acumulados correspondientes al año 2011 y US\$. 192,011.57 correspondientes a años anteriores.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS Capital social.- Al 31 de diciembre del 2011, 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.

Aumento de capital.- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de agosto del 2011, se aprobó el aumento de capital por US\$. 1,499,200. El aumento de capital fue autorizado mediante Resolución No. S.C.DIC.C.11.758 suscrita por parte del Intendente de Compañías e inscrita en el Registrado Mercantil el 14 de noviembre del 2011.

Para el aumento de capital se utilizó el saldo de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones.

Reclasificación de cuentas por pagar.- En septiembre 12 del 2011 y con base a una decisión de los accionistas, se procedió a la reclasificar a la cuenta de aportes para futuro aumento de capital US\$. 173,775.31, los cuales pasaron a formar parte del pasivo por pagar a Embotelladora Azuaya S.A. EASA.

12. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS Al 31 de diciembre 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
	Ventas	Costo de Ventas
Productos terminados	1,037,314.04	671,417.05
Mercaderías	109,722.02	112,166.66
Materiales	1,572.54	1,928.41
Total Ventas	1,148,608.60	785,512.12
Servicios y otros	7,558.65	
Total Ventas y otros ingresos	1,156,167.25	785,512.12

13. IMPUESTO A LA RENTA El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	(Dólares)
Utilidad del ejercicio	18.04
Menos:	
Participación de trabajadores	2.71
Mas: Gastos no deducibles,	112,737.06
Interés Créditos exterior	104,053.58
Retenciones asumidas x la empresa	3,325.35
Interes y multas	1,533.71
Gastos sin respaldo	3,824.42
Base imponible	112,752.39
Tasa aplicable: 24%	27,060.57

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	27,783.60
Devolución de retenciones en la fuente 2010	(27,737.44)
Monto retenciones no devuelto por SRI	(3.78)
Impuesto a la renta causado año 2011	(27,060.57)
Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	21,314.88
Saldo a final del año por pagar	(5,703.31)

Devolución de retenciones en la fuente 2010.- Mediante trámite presentado al Servicio de Rentas Internas el 29 de septiembre del 2011, se solicitó la devolución de pago en exceso del impuesto a

la renta del 2010, por US\$. 27,741,22 de los cuales la Administración Tributaria resolvió reconocer US\$. 27,737.44, mediante nota de crédito recibida en octubre 31 del 2011.

14. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF La Compañía **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adopto las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros durante el año 2011.

A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle 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*) y 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*)

Los ajustes identificados por LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. al 31 de diciembre del 2010, fueron realizados para cumplir con una disposición legal, en razón de que las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del año fiscal 2011.

Los ajustes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. reconoció los mismos, en la fecha de transición a las NIIF, el 30 de septiembre del 2011, directamente en la cuenta superávit por valuación, la misma que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.- Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó anticipadamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2011, teniendo como período de transición el año 2010, por lo que en febrero 23 del 2012, cumplió con la presentación del cronograma de implementación y conciliación del patrimonio, respectivamente, ante la Superintendencia de Compañías y el cual incluyó lo siguiente:

Plan de capacitación.

Plan de implementación.

Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. durante el año 2010, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*) y los cuales fueron registrados en el patrimonio de la Compañía el 31 de diciembre del 2011. Un detalle de los ajustes efectuados es el siguiente:

	<u>31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2010</u>	<u>1 de enero de</u> <u>2010</u>
Patrimonio neto según NEC	921,636.13	1,140,891.30
Costo atribuido de terrenos	268,149.24	
Total ajustes, neto	268,149.24	-
Patrimonio neto bajo NIIF	1,189,785.37	1,140,891.30

15. TERCERIZACION E INTERMEDIACION LABORAL Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantuvo transacciones comerciales con la Compañía Seguridad y Recuperaciones - SEGUIRESA CIA. LTDA. y mediante la cual esta Empresa empleará trabajadores para mantenerlos a disposición de LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A. en las actividades de seguridad.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	(Dólares)
Estado de Situación Financiera:	
Activos financieros, neto:	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	207,713.90
Embotelladora Azuaya S.A EASA	13,210.20
Total	220,924.10
Cuentas por pagar:	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	240,845.35
Embotelladora Azuaya S.A EASA	65,092.26
Total	305,937.61
Cuentas por pagar a largo plazo:	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	323,315.55
Embotelladora Azuaya S.A EASA	74,529.09
Total	397.844.64

(Dólares)

Estado de Resultado Integral:

Ingresos por ventas:

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA. (Venta de productos)

741,482.47

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Venta de activos fijos)

12,300.00

Total

753,782.47

Costos de ventas:

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A (costo ventas producto terminado)

607,869.94

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Compras de insumo y servicios de maquila)

137,657.00

Total

745,526.94