

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A

RUC: 0190343855001

### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**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).

**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.
- **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.
- **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 2012, 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.

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 2012, 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 2012, 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 23% 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 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto

a la renta aplicando la tasa del 23%. 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 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Bancos locales		1,144.70
Banco Del Austro	626.50	
Banco Bolivariano	518.20	
Caja		129.57
<b>Total</b>		<b>1,274.27</b>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos a la vista.

**3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Partes relacionadas		249,020.14
CELYASA	247,514.99	
EASA	1,505.15	
Clientes		25,219.15
Otras cuentas x cobrar		3,397.96
Cuentas X Cobrar Seguros	2,818.28	
Cuentas Por Cobrar Empleados	579.68	
Provisión para cuentas incobrables		(5,946.97)
<b>Total</b>		<b>271,690.28</b>

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del período	(6,205.77)

Reclasificación ajuste CTG-1-5-18	258.90
Saldo al final del período	(5,946.97)

**4. EXISTENCIAS** Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materias primas e insumos	110,705.79
Productos terminados	122,429.41
Otras	16,008.87
<b>Total</b>	<b>249,144.07</b>

**5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente crédito tributario de IVA por US\$. 6,552.46, originado por retenciones de IVA del Cliente CELYASA, crédito tributario que será utilizado para compensarlo con el IVA generado en las ventas.

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

<b>Valor de Adquisición</b>	<b>SALDOS NIIF 31/12/2011</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTAS BAJAS</b>	<b>SALDOS NIIF 31/12/2012</b>
1210103 A. Fijo en transito Tanques	1,000.00			1,000.00
12102 Terrenos	1,191,540.00			1,191,540.00
1210301 Edificios	1,403,429.92			1,403,429.92
1210401 Instalaciones	-			-
1210501 Maquinaria & Equipo De Produccion	1,454,500.40	11055.08	-	1,465,555.48
1210601 Muebles & Enseres	6,183.00			6,183.00
1210701 Vehiculos	56,777.36	1428.57		58,205.93
1211101 Equipo Medico	3,629.00			3,629.00
<b>Total Valor adquisición</b>	<b>4,117,059.68</b>	<b>12,483.65</b>	<b>-</b>	<b>4,129,543.33</b>

<b>Depreciacion Acumulada</b>	<b>SALDOS NIIF 31/12/2011</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTAS BAJAS</b>	<b>SALDOS NIIF 31/12/2012</b>
1210302 Edificios	(17,542.80)	70,171.20		(87,714.00)
1210402 Instalaciones	-			-
1210502 Maquinaria & Equipo De Produccion	(624.99)	3,587.60		(4,212.59)
1210602 Muebles & Enseres	(154.77)	619.08		(773.85)
1210702 Vehiculos	(19,749.48)	11,641.22		(31,390.70)
1210802 Equipo Electronico	-			-
1210902 Equipo De Oficina	-			-
1211002 Equipo De Laboratorio	-			-
1211102 Equipo Medico	-			-
<b>Total Depreciacion Acumulada</b>	<b>(38,072.04)</b>	<b>86,019.10</b>	<b>-</b>	<b>(124,091.14)</b>
<b>Total Propiedad planta y equipo</b>	<b>4,078,987.64</b>	<b>98,502.75</b>	<b>-</b>	<b>4,005,452.19</b>

**Adiciones:** Representa principalmente la adquisición e instalación de un transformador por \$11,055.08.

**8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.** Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

Detalle	Monto Total	Amortización	Amortización acumulada	Saldo
Gastos constitución	3,231.03	5 años	1,938.60	1292.43
Marcas	7,783.64	10 años	2,334.96	5,448.68
Publicidad	782.15	3 años	203.14	579.01
<b>Total</b>	<b>11,796.82</b>		<b>4,476.70</b>	<b>7,320.12</b>

**9. CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR.** Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
Partes relacionadas,		12,903.40
EASA	12,903.40	
Proveedores		76,415.11
Codana	43,228.48	
Otros proveedores	33,186.63	
<b>Total</b>		<b>89,318.51</b>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente valores por cancelar por la adquisición de materia prima (alcohol) para el proceso de producción al proveedor Codana S.A. Estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

		(Dólares)
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		<b>112,947.62</b>
Impuesto por pagar (Retenciones Renta e IVA)	984.50	
Impuesto a los consumos especiales	109,388.13	
Impuesto a la Renta del ejercicio	2,574.99	
<b>CON EL IESS</b>		<b>1,666.57</b>
Aportes personal y patronal	1,240.78	
Préstamos Quirografarios	425.79	
<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		<b>3,469.83</b>
Sueldos y Salarios, Liq. Haberes	2,410.69	
Decimo tercer sueldo	344.01	
Decimo cuarto sueldo	715.13	
<b>Total</b>		<b>118,084.02</b>

**11. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

FININVEST OVERSEAS INC. Obligación contraída para capital de trabajo por US\$. 2,500,000.00 que fue concedida mediante dos operaciones en: noviembre del 2007 por US\$. 2,000,000 con tasa de interés del 14.5% anual y vencimiento en mayo del 2011 y US\$. 500,000 concedida en junio del 2008 con una tasa del 14.75% anual y vencimiento en junio del 2011.

Al 31 de diciembre del 2012, 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\$. 363,750.00 de provisiones de intereses financieros acumulados correspondientes al año 2012 y US\$. 296,065.15 correspondientes a años anteriores.

**12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS** Capital social.- Al 31 de diciembre del 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.

**13. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS** Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

	<b>Ventas</b>	<b>Costo de Ventas</b>
Productos terminados	871,943.12	553,669.10
Mercaderías	0.00	0.00
Materiales	24,908.38	24,833.46
<b>Total Ventas</b>	<b>896,851.50</b>	<b>578,502.56</b>
Servicios y otros	10,318.90	
<b>Total Ventas y otros ingresos</b>	<b>907,170.40</b>	<b>578,502.56</b>

**14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:** Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

Sueldos y Salarios	45,580.98
Honorarios Dirección y Auditorias	29,195.75
Publicidad	29,175.64
Impuestos y contribuciones	25,023.56
Internet y comunicaciones	8,015.57
Otros	34,391.58
<b>Total</b>	<b>171,383.08</b>

**15. GASTO FINANCIERO:** AL 31 de diciembre 2012 representa el interés por la obligación con FININVEST OVERSEAS INC. Obligación contraída para capital de trabajo por US\$. 2,500,000, que fue concedida mediante dos operaciones en: noviembre del 2007 por US\$. 2,000,000 con tasa de interés del 14.5% anual y vencimiento en mayo 6 del 2011 y US\$. 500,000 concedida en junio del 2008 con una tasa del 14.75% anual y vencimiento en junio del 2011.

Al 31 de diciembre del 2012, 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\$. 363,750.00 de provisiones de intereses financieros acumulados correspondientes al año 2012 y US\$. 296,065.15 correspondientes a años anteriores.

**16. IMPUESTO A LA RENTA** El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

		(Dólares)
Perdida del ejercicio		(206,549.62)
Menos:		
Participación de trabajadores		
Amortización pérdidas ejercicios anteriores		39,870.01
Mas: Gastos no deducibles,		366,065.68
Interés Créditos exterior	363,750.00	
Otros Gastos nd	2,315.68	
Base imponible		119,637.05
<b>Tasa aplicable: 23%</b>		<b>27,516.52</b>

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

		(Dólares)
<b>Impuesto a la renta causado año 2012</b>		<b>27,516.52</b>
Anticipo pagado I. Renta		6,178.16
Retenciones en la fuente del ejercicio corriente		18,763.37
<b>Saldo a final del año por pagar</b>		<b>2,574.99</b>

**17. 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*)

**18. TERCERIZACION E INTERMEDIACION LABORAL** Al 31 de diciembre del 2012, 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.

**19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS** Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	(Dólares)
Estado de Situación Financiera:	
Activos financieros, neto:	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	247,514.99
Embotelladora Azuaya S.A EASA	1,505.15
<b>Total</b>	<b>249,020.14</b>
Cuentas por pagar:	
Embotelladora Azuaya S.A EASA	12,903.40
<b>Total</b>	<b>12,903.40</b>
Cuentas por pagar a largo plazo:	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	400,621.90
Embotelladora Azuaya S.A EASA	26,223.15
<b>Total</b>	<b>426.845.05</b>

(Dólares)

Estado de Resultado Integral:

Ingresos por ventas:

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

866,138.32

Embotelladora Azuaya S.A EASA (Venta materia prima)

24,908.38

**Total**

**891,046.70**

Costos de ventas:

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA. Compra Materias primas

74,88

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

113,619.72

**Total**

**133,694.60**

Elaborado por:

CPA. Marcela Perez

CONTADORA