

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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.

Los planes de la Administración con el propósito de mejorar el déficit patrimonial, se muestran a continuación:

- Diversificar portafolios de productos.
- Reducción de costos.
- Mayor cobertura y presencia a nivel nacional.
- Refinanciación del préstamo.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los terrenos, que han sido medidos a su valor razonable.

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

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **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.

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 94% en el año 2014 y un 99% en el año 2013, 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\$. 3,783,578 y US\$. 3,237,401 al 31 de diciembre del 2014 y 2013 respectivamente, por capital e intereses, mismas que de ser exigibles de forma inmediata o refinanciadas, afectarán 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 neto 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 principalmente por Embotelladora Azuaya S.A. EASA, mediante contrato de servicio suscrito en febrero 28 del 2011.

Propiedades, planta y equipos, netos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos, registrados a valor de mercado mediante valoración realizada en el año 2010, por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación. La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes

| Activos | Tasas |
|----------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Vehículo | 20% |
| Equipos electrónicos | 33,33% |

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 (abril 22 del 2015), no ha iniciado operaciones.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

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 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% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% 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.

Uso de estimaciones.- 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 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.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|--------------|
| | (Dólares) | |
| Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. | | |
| CELYASA | 486,414 | 149,752 |
| Clientes | 30,305 | 22,773 |
| Otros | <u>21,128</u> | <u>1,149</u> |
| Subtotal – Pasan: | 537,847 | 173,674 |

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Subtotal – Vienen: | 537,847 | 173,674 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | (5,947) | (5,947) |
| Total | <u>531,900</u> | <u>167,727</u> |

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan importes desembolsados en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Productos terminados | 233,732 | 101,138 |
| Materias primas e insumos | 128,797 | 103,542 |
| Otras | 9,007 | 12,244 |
| Total | <u>371,536</u> | <u>216,924</u> |

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Activos no utilizados, netos | 1,410,373 | 1,441,344 |
| Edificios | 1,403,430 | 1,403,430 |
| Terrenos | 1,191,540 | 1,191,540 |
| Vehículos | 58,206 | 58,206 |
| Otras | 7,274 | 7,183 |
| Subtotal | 4,070,823 | 4,101,703 |
| Menos: Depreciación acumulada | (284,353) | (202,310) |
| Total | <u>3,786,470</u> | <u>3,899,393</u> |

En los años 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | <u>3,899,393</u> | <u>4,005,451</u> |
| Pasan: | 3,899,393 | 4,005,451 |

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 3,899,393 | 4,005,451 |
| Más: Adiciones | 91 | 511 |
| Menos: Depreciación | (113,014) | (106,569) |
| Saldo Final, neto | <u>3,786,470</u> | <u>3,899,393</u> |

Activos utilizados, netos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan maquinarias y equipos de laboratorios no utilizados, desde el año 2009.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que para este tipo de activos, deban determinarse sus importes recuperables. La Administración de la Compañía basada en la NIC No. 16 (importe depreciable y período 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 (abril 22 del 2015), la Administración de la Compañía no ha determinado el importe recuperable de estos activos.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 437,900 | 136,525 |
| Sobregiro contable | 15,007 | 887 |
| Embotelladora Azuaya S.A. | 64,927 | 4,564 |
| Otros | 3,861 | 9,014 |
| Total | <u>521,695</u> | <u>150,990</u> |

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldos por pagar por la adquisición de bienes y/o servicios requeridos en el proceso productivo y operativo, mismos que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Impuesto por pagar:</u> | | |
| Impuestos a los consumos especiales (ICE) | 136,959 | 67,157 |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | 15,778 | 9,891 |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 1,586 | 772 |
| Retención en la fuente de (IVA) | 287 | 361 |
| Impuesto a la renta por pagar | 0 | 10,530 |
| Subtotal – Pasan: | <u>154,610</u> | <u>88,711</u> |

7. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Subtotal – Vienen: | <u>154,610</u> | <u>88,711</u> |
| <u>Beneficios sociales:</u> | | |
| Decimo cuarto sueldo (Bono escolar) | 1,800 | 1,403 |
| Décimo tercero sueldo (Bono navideño) | 555 | 1,021 |
| Fondos de reserva | <u>125</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | <u>2,480</u> | <u>2,424</u> |
| <u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u> | | |
| Aportes al IESS | 1,844 | 3,030 |
| Préstamos quirografarios e hipotecarios | <u>508</u> | <u>1,218</u> |
| Subtotal | <u>2,352</u> | <u>4,248</u> |
| <u>Otras obligaciones:</u> | | |
| Empleados | 8,526 | 6,390 |
| Comisiones por pagar | 594 | 1,586 |
| Otras | <u>33,287</u> | <u>33,287</u> |
| Subtotal | <u>42,407</u> | <u>41,263</u> |
| Total | <u>201,849</u> | <u>136,646</u> |

Otras.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldo pendiente de pago por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, provenientes del año 2010, los mismos que son originados por los préstamos concedido por una Institución Financiera del exterior.

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>FININVEST OVERSEAS INC.</u> | | |
| Saldo de obligaciones contraídas para capital de trabajo por US\$. 2,500,000, concedidas mediante dos operaciones en: noviembre del 2007 y junio del 2008 por US\$. 2,000,000 y US\$. 500,000, respectivamente con vencimientos en mayo y junio del 2011 y con tasas de interés del 14,50% y 14,75% anual, respectivamente (en el año 2013, 12% anual en ambas operaciones) | 2,105,855 | 2,105,855 |
| Más: Intereses financieros acumulados | <u>1,677,723</u> | <u>1,131,546</u> |
| Total | <u>3,783,578</u> | <u>3,237,401</u> |

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

Al 31 de diciembre del 2014, estas obligaciones están vencidas y la Administración de la Compañía espera obtener refinanciamiento y reducción de la tasas de interés. Los intereses provisionados incluyen US\$. 546,177 correspondientes al año 2014, US\$. 471,731 en el año 2013 y US\$. 659,815 de años anteriores.

9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. | | |
| CELYASA | 138,000 | 159,000 |
| Embotelladora Azuaya S.A EASA | <u>30,500</u> | <u>26,223</u> |
| Total | <u>168,500</u> | <u>185,223</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan importes recibidos en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 18 del 2015 y febrero 13 del 2014 por los ejercicios fiscales 2014 y 2013, respectivamente.

11. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>INGRESOS POR VENTAS</u> | | <u>COSTO DE VENTAS</u> | |
|----------------------|----------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | . . . (Dólares) . . . | | | |
| Productos terminados | 917,277 | 791,641 | 675,010 | 553,621 |
| Materiales | <u>4,229</u> | <u>75</u> | <u>3,452</u> | <u>75</u> |
| Total | <u>921,506</u> | <u>791,716</u> | <u>678,462</u> | <u>553,696</u> |

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año 2014, representan principalmente gastos por: sueldos y beneficios sociales por US\$. 106,475 (US\$. 119,285 en el año 2013); así como por permisos, impuestos y contribuciones por US\$. 16,005 (US\$. 19,789 en el año 2013).

13. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Perdida del ejercicio | (530,671) | (490,985) |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | <u>549,908</u> | <u>473,587</u> |
| Base imponible | <u>19,237</u> | (17,398) |
| Tasa aplicable: 22% | <u>4,232</u> | <u>0</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía presentó pérdida del ejercicio por US\$. 530,671 y por US\$. 490,986 respectivamente. Para el año 2014 y 2013, la Compañía realizó cálculo de anticipo de impuesto a la renta por US\$. 25,378 y US\$. 23,126 que de conformidad con las normas tributarias vigentes se convierte en impuesto a la renta definitivo.

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2014, representan principalmente intereses correspondientes a préstamos concedidos por una institución financiera del exterior por US\$. 546,177 (US\$. 471,731 en el año 2013).

El movimiento del impuesto a la renta por los años 2014 y 2013, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|-----------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo al inicio del año | 10,530 | 2,575 |
| Anticipo determinado | 23,126 | 25,378 |
| Pago de impuesto a la renta | (10,530) | (2,575) |
| Retenciones en la fuente del ejercicio corriente | (11,049) | (8,233) |
| Anticipo del impuesto a la renta pagado | <u>(14,892)</u> | <u>(6,615)</u> |
| Saldo a final del año a favor y por pagar | <u>(2,815)</u> | <u>10,530</u> |

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, 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 POR ACCION

La pérdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

15. APLICACION DE NORMAS LABORALES

En los años 2014 y 2013, la Compañía ha mantenido transacciones por actividades complementarias, con Compañías que proporcionan el servicio de vigilancia privada.

El Mandato Constituyente No.8 y su Reglamento de Aplicación establecen que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza las actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas. Las complementarias establecidas en la norma legal son las de vigilancia o seguridad, alimentación, mensajería y limpieza. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 22 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
