

**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**

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

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.**

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

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
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.:**

### **Informe sobre los estados financieros:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por mencionado en el párrafo 4 años 2014 y 2013, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para 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 general de los estados financieros. 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\$. 3,783,578 y US\$. 3,237,401 al 31 de diciembre del 2014 y 2013 , respectivamente, por capital e intereses (nota 8). Debido a lo comentado, no fue posible satisfacerlos de la razonabilidad del saldo de las mencionadas obligaciones a través de otros procedimientos de auditoría.

### **Opinión:**

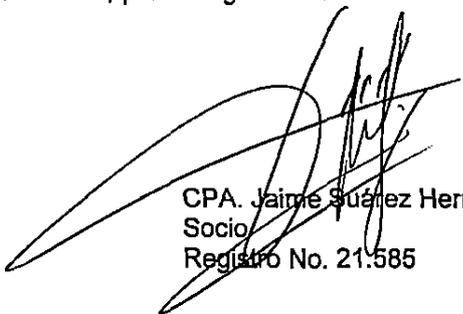
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios , si no hubiéramos podido disponer la información descrita en el párrafo 4, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 las 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 2014, el déficit acumulado por US\$. 1,735,861 representa el 115,72% (US\$. 1,182,064 representa el 78.80% en el año 2013 ) 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. Los planes de la Administración con relación, para mitigar la referida situación se revelan en la nota 1.

  
**MREMoores CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Abril 22 del 2015  
Cuenca - Ecuador

  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
	Efectivo	3,856	2,139
3	Activos financieros, neto	531,900	167,727
4	Existencias	371,536	216,924
	Activos por impuestos corrientes	2,815	0
	Servicios y otros pagos anticipados	6,538	4,380
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>916,645</b>	<b>391,170</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
5	Propiedades, planta y equipos, neto	3,786,470	3,899,393
2	Inversiones en acciones	792	792
	Otros activos no corrientes, neto	4,003	4,989
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,791,265</b>	<b>3,905,174</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,707,910</b>	<b>4,296,344</b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
6	Pasivos financieros	521,695	150,990
7	Otras obligaciones corrientes	201,849	136,646
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>723,544</b>	<b>287,636</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con institución financiera a largo plazo	3,783,578	3,237,401
9	Cuentas por pagar a largo plazo	168,500	185,222
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,952,078</b>	<b>3,422,623</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4,675,622</b>	<b>3,710,259</b>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
10	Capital social	1,500,000	1,500,000
2	Superávit por valuación	268,149	268,149
	Resultados acumulados	(1,735,861)	(1,182,064)
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>32,288</b>	<b>586,085</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>4,707,910</b>	<b>4,296,344</b>

Ver notas a los estados financieros

**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
11	INGRESOS POR VENTAS	921,506	791,716
11	(-) COSTO DE VENTAS	( 678,462)	( 553,696)
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>243,044</b>	<b>238,020</b>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
12	(-) Gastos administrativos	( 137,075)	( 175,567)
	(-) Gastos de ventas	( 91,331)	( 82,381)
	<b>TOTAL</b>	<b>( 228,406)</b>	<b>( 257,948)</b>
	<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>14,638</b>	<b>( 19,928)</b>
	<b><u>OTROS, NETO:</u></b>		
8	(-) Intereses	( 546,462)	( 471,877)
	(+) Otros, neto	1,153	819
	<b>TOTAL</b>	<b>( 545,309)</b>	<b>( 471,058)</b>
	<b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>( 530,671)</b>	<b>( 490,986)</b>
13	IMPUESTO A LA RENTA	( 23,126)	( 25,378)
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 553,797)</b>	<b>( 516,364)</b>
14	PERDIDA POR ACCION	( 0,369)	( 0,344)

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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
	<b>Capital social</b>	<b>Adopción por primera vez de las NIIF / Superávit por valuación</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,500,000	268,149	( 665,700)	( 397,551)	1,102,449
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 516,364)</u>	<u>( 516,364)</u>	<u>( 516,364)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,500,000	268,149	( 1,182,064)	( 913,915)	586,085
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 553,797)</u>	<u>( 553,797)</u>	<u>( 553,797)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>1,500,000</u>	<u>268,149</u>	<u>( 1,735,861)</u>	<u>( 1,467,712)</u>	<u>32,288</u>

Ver notas a los estados financieros

**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	913,974	895,679
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 912,166)	( 895,863)
Otros, neto	<u>0</u>	<u>672</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,808</u>	<u>488</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	( 91)	( 511)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 91)	( 511)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones con instituciones financieras, neto de cancelación	<u>0</u>	<u>887</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>887</u>
Aumento neto del efectivo	1,717	864
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>2,139</u>	<u>1,275</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>3,856</u>	<u>2,139</u>
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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	( 553,797)	( 516,364)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.</b>		
Intereses financieros, provisionados	546,177	471,731
Depreciaciones	113,014	106,569
Impuesto a la renta	23,126	25,378
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	( 910,350)	103,963
Existencias	( 154,612)	32,220
Activos por impuestos corrientes	( 2,815)	6,552
Servicios y otros pagos anticipados	( 2,158)	( 4,189)
Otros activos no corrientes, neto	986	1,539
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	900,160	( 186,806)
Otras obligaciones corrientes	<u>42,077</u>	<u>( 40,105)</u>
<b>Total ajuste</b>	<u>555,605</u>	<u>516,852</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>1,808</u>	<u>488</u>

Ver notas a los estados financieros

**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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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	<u>9,007</u>	<u>12,244</u>
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	<u>7,274</u>	<u>7,183</u>
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 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 (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)	
<b><u>Impuesto por pagar:</u></b>		
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>
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
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>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u></b>		
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>
<b><u>Otras obligaciones:</u></b>		
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)	
<b><u>FININVEST OVERSEAS INC.</u></b>		
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.

---

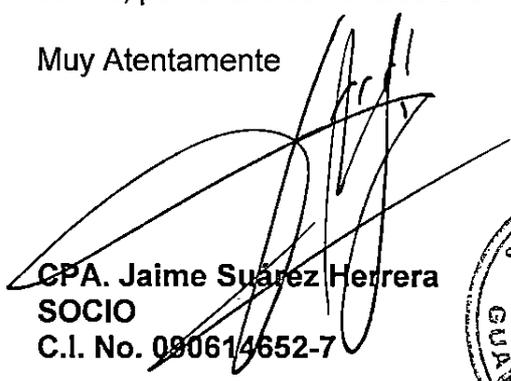
Enero 11 del 2016

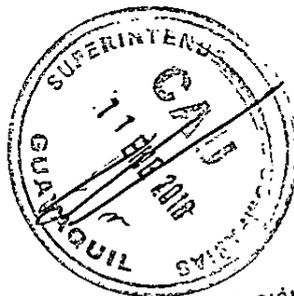
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A., Expediente No. 95076**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente

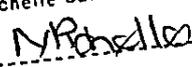
  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
SOCIO  
C.I. No. 090614652-7



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL  
**RECIBIDO**

18 ENE 2016

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visítenos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

11/JAN/2016 14:44:11

Usu: alejandrog



Remitente:

No. Trámite: 1003 - 0

MREMOORES CIA, LTDA. JAINE SUAREZ

Expediente: 95076

RUC: 0190343855001

Razón social:

LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE ESTADOS  
FINANCIEROS 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET 101  
Digitando No. de trámite, año y verificador =