

SUPERLIQUORS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>ACTIVO</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	35,146	113,713
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	1,050,114	995,130
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	57,463	21,913
Inventarios	(Nota 6)	34,593	50,934
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	93,751	57,213
		-----	-----
Total activo corriente		1,271,067	1,238,903
NO CORRIENTE:			
Mobiliario y equipo, neto	(Nota 7)	24,956	24,830
Activo por impuestos diferido	(Nota 10)	1,218	189
		-----	-----
Total activo no corriente		26,174	25,019
		-----	-----
		1,297,241	1,263,922
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

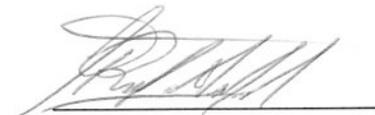
SUPERLIQUORS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

CORRIENTE:		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instrumentos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	84,252	65,630
Provisiones	(Nota 9)	16,720	50,762
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	934,008	998,741
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 10)	83,455	69,796
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	25,770	18,639
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,144,205	1,203,568
 NO CORRIENTE:			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	9,218	1,563
		-----	-----
Total pasivo no corriente		9,218	1,563
		-----	-----
Total pasivo		1,153,423	1,205,131
		-----	-----
 <u>PATRIMONIO</u>	(Nota 14)		
Capital social		800	800
Resultados acumulados		143,018	57,991
		-----	-----
Total patrimonio		143,818	58,791
		-----	-----
		1,297,241	1,263,922
		=====	=====



 José Vergara
 Gerente General



 Diego Simbaña
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

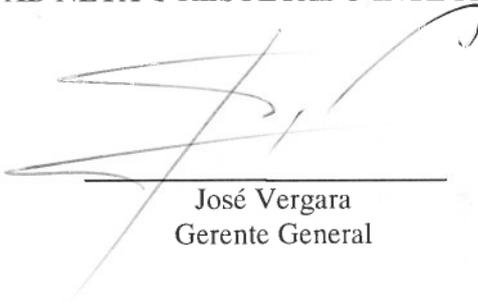
SUPERLIQUORS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

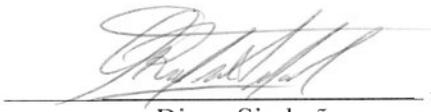
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de bienes	(Nota 15)	3,476,617	2,258,471
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	2,513,229	1,524,486
		-----	-----
Margen bruto		963,388	733,985
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	842,047	654,869
Gastos de depreciación		4,500	228
Gastos financieros, netos		1,393	418
Otros gastos		3,868	1,414
		-----	-----
		851,808	656,929
		-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		111,580	77,057
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente		27,582	19,255
Impuesto a la renta diferido		(1,029)	(189)
		-----	-----
		26,553	19,066
		-----	-----
UTILIDAD, neta		85,027	57,991
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		85,027	57,991
		=====	=====



José Vergara
Gerente General



Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	-	-	-
Capital social	800	-	800
Utilidad neta y resultado integral	-	57,991	57,991
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800	57,991	58,791
Utilidad neta y resultado integral	-	85,027	85,027
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	143,018	143,818
	=====	=====	=====



 José Vergara
 Gerente General



 Diego Simbaña
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías y partes relacionadas	3,310,614	1,105,894
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,363,813)	(965,291)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(1,323)	-
Efectivo pagado por participación a trabajadores	(14,158)	-
Otros gastos	(3,868)	(1,414)
Intereses y gastos financieros pagados	(1,393)	(418)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(73,941)	138,771
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido por compañías y partes relacionadas	-	30,000
Pagos para adiciones de mobiliario y equipo, neto	(4,626)	(25,058)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(4,626)	4,942
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamo a compañías relacionadas	-	(30,000)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	-	(30,000)
	-----	-----
(Disminución) Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(78,567)	113,713
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	113,713	-
	-----	-----
Saldo al final del año	35,146	113,713
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	85,027	57,991
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a los trabajadores	21,162	14,158
Provisión para impuesto a la renta corriente	27,582	19,255
Provisión devolución de inventario	14,000	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	(1,029)	(189)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	11,362	10,572
Depreciación mobiliario y equipo	4,500	228
Provisión beneficios definidos para empleados jubilación y desahucio	7,655	1,563
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	(172,687)	(1,084,217)
Disminución (Aumento) de inventarios	2,341	(50,934)
(Disminución) Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(73,981)	1,165,863
Aumento en beneficios definidos para empleados	127	4,481
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(73,941)	138,771
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

SUPERLIQUORS S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2012:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$17,932. Resultado de esta operación se disminuyeron impuesto a la renta por pagar y retenciones en la fuente en el mencionado valor.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía provisionó devolución de mercaderías. Resultado de esta operación disminuyó cuentas por cobrar a Corporación Favorita C.A. por US\$70,000, cuentas por pagar a su compañía relacionada Servicio a Industria Servindinsa S.A. por US\$56,000, con cargo a resultados del período por US\$14,000.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, registró el impuesto a la renta causado por un total de US\$27,582 e impuestos diferidos por US\$1,029.
- ✓ Durante el año 2012, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de su compañía relacionada Servicio a Industria Servindinsa S.A. por US\$4,695.

2011:

- ✓ Durante el año 2011, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de su compañías relacionadas Servicio a Industria Servindinsa S.A. por US\$4,621 y Corporación Superior S.A. por US\$1,204.



José Vergara
Gerente General



Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

SUPERLIQUORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 27 de enero del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 22 de febrero del mismo año. Su objeto social es la importación, exportación, elaboración y comercialización de productos alimenticios, bebidas, en todas sus formas y presentaciones.

A partir de mayo del 2011, la Compañía asumió en forma directa las operaciones de comercialización de los productos de su relacionada SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A., por lo cual sus operaciones de compras de inventarios están concentradas con dicha compañía relacionada.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 4.2% y 5.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de SUPERLIQUORS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2. Bases de presentación (Continuación)

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia (Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas (activo)

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.7 Mobiliario y equipo

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera, cuando aplique, como costo de las partidas de mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de su período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Mobiliario y equipo (Continuación)

2.7.3 Retiro o venta de mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Compañías y partes relacionadas (pasivo)

Las compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Impuesto a la renta (Continuación)

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.12.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período, las ganancias y las pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y el volumen de descuentos.

Los ingresos se reconocen cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.17 Activos financieros (Continuación)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.17.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.17.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.18 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.18.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Pasivos financieros (Continuación)

2.18.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.18.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.20 Pronunciamientos contables

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)

Estados Financieros con propósito de información general: (Continuación)

Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

La NIIF para las PYMES:

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)

La NIIF para las PYMES:

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Estados Financieros con propósito de información general:

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, -tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

Con fecha 11 de octubre del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.G.11.010, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que cuando una Compañía se constituya a partir del año 2011, resolvió que estas deberán aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

De acuerdo con estas resoluciones, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES desde el inicio de sus operaciones.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cajas	864	3,446
<u>Bancos</u>		
Produbanco S.A.	15,834	81,639
Pichincha C.A.	11,633	24,673
Partidas bancarias conciliatorias	6,815	3,955
	-----	-----
	35,146	113,713
	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	1,068,003	1,002,283
Garantías entregadas		2,800	2,800
Funcionarios y empleados		645	619
Otras		600	-
		-----	-----
		1,072,048	1,005,702
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(21,934)	(10,572)
		-----	-----
		1,050,114	995,130
		=====	=====

(1) Corresponden principalmente a ventas a distribuidores, mediante crédito entre 30 y 90 días plazo. (Ver Nota 15)

6. **INVENTARIOS:**

Un resumen de inventarios fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vino	14,394	2,928
Vodka	8,961	1,403
Crema	3,139	802
Tequila	2,141	3,279
Whisky	2,026	17
Aguardiente	1,849	2,255
Ron	856	1,662
Vermouth	713	12
Gin	246	43
Champagne	230	1,925
Aperitivos	38	29
Pisco	0	138
	-----	-----
	34,593	50,934
	=====	=====

A partir de mayo del 2011, la Compañía asumió en forma directa las operaciones de comercialización de los productos que son adquiridos a la su compañía relacionada Servicio a Industria Servindinsa S.A.

7. **MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	29,684	25,058
Depreciación acumulada	(4,728)	(228)
	-----	-----
	24,956	24,830
	=====	=====
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres	20,080	19,952
Equipo de computación	4,876	4,878
	-----	-----
	24,956	24,830
	=====	=====

El movimiento durante los años 2012 y 2011 de mobiliario y equipo fue como sigue:

7. **MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

<u>COSTO</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-
Adiciones, neto	5,072	19,986	25,058
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5,072	19,986	25,058
Adiciones, neto	2,312	2,314	4,626
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2012	7,384	22,300	29,684
 <u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>			
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-
Gasto depreciación	(194)	(34)	(228)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(194)	(34)	(228)
Gasto depreciación	(2,314)	(2,186)	(4,500)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(2,508)	(2,220)	(4,728)
 <u>SALDO NETO</u>			
Al 31 de diciembre del 2011	4,878	19,952	24,830
	=====	=====	=====
			=
Al 31 de diciembre del 2012	4,876	20,080	24,956
	=====	=====	=====

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	(1)	60,802	59,624
Funcionarios y empleados		2,876	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		5,133	5,065
Otras		15,441	941
		-----	-----
		84,252	65,630
		=====	=====

(1) Para los años 2012 y 2011, proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a :

2012:

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
Trandina S.A.	35,646
Mega Santa Maria S.A.	9,435
Corporación el Rosado S.A.	5,550
Sensationals Models Cia. Ltda.	3,187
Representaciones	
Agendrali S.A.	1,982
	=====

2011:

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
Trandina S.A.	20,703
Corporación el Rosado S.A.	11,100
Montenegro Salazar Diego	6,125
Mega Santa Maria S.A.	5,238
Artes gráficas	
Senefeñder C.A.	4,593
	=====

9. PROVISIONES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio de transporte	(1)	16,720	43,029
Servicio básicos		-	5,433
Movilización ventas		-	1,500
Comisiones vendedores		-	800
		-----	-----
		16,720	50,762
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a provisiones relacionadas con servicios de transporte efectivizadas en enero del 2013 y 2012 respectivamente.

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	63,172	39,281
Retenciones en la fuente	30,579	17,932
	-----	-----
	93,751	57,213
	=====	=====
Pasivo por impuestos corriente:		
IVA por pagar	46,704	44,495
Impuesto a la renta	27,582	19,255
Retenciones de impuestos	9,169	6,046
	-----	-----
	83,455	69,796
	=====	=====

Movimiento

El movimiento de retenciones en la fuente, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	17,932	-
Retenciones en la fuente del año	30,579	17,932
Compensación del año	(17,932)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	30,579	17,932
	=====	=====
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	19,255	-
Provisión del año	27,582	19,255
Pagos	(1,323)	-
Compensación con impuestos retenidos	(17,932)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	27,582	19,255
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	27,582	19,255
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1,029)	(189)
	-----	-----
Gasto de impuesto a la renta	26,553	19,066
	=====	=====

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Conciliación tributaria y movimientos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	132,742	91,214
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	8,340	3,173
	-----	-----
Base gravada para participación trabajadores	141,082	94,387
Más (Menos)		
15% participación a trabajadores	21,162	14,158
	-----	-----
Base imponible	119,920	80,229
Impuesto causado (tasa del 23% y 24%)	27,582	19,255
Impuesto definitivo	15,081	-
	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial N° 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos revaluados. De acuerdo con esta disposición serán considerados los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación):

- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2013 de la Compañía es de US\$21,552 calculado según la fórmula antes indicada.

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otro parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deberán presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Estudio de precios de transferencia (Continuación)

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el resultado obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

Declaración impuesto a la renta año 2012

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración sustitutiva de impuesto a la renta del ejercicio económico 2012.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corriente:</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación a trabajadores	(1)	21,162	14,158
Beneficios sociales		4,608	4,481
		-----	-----
		25,770	18,639
		=====	=====

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	14,158	-
Provisión del año	21,162	14,158
Pagos	(14,158)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	21,162	14,158
	=====	=====

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

No corriente

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	(1)	5,258	786
Indemnización por desahucio	(2)	3,960	777
		-----	-----
		9,218	1,563
		=====	=====

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	786	-
Adiciones, neto	4,472	786
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	5,258	786
	=====	=====

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial, al 1 de enero del	777	-
Adiciones, neto	3,183	777
	-----	-----
Saldo final, al 31 de diciembre del	3,960	777
	=====	=====

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: Continuación**

No corriente (Continuación)

(2) **Indemnización por desahucio (Continuación)**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

12. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Un resumen de compañías y partes relacionadas fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar, corriente:</u>			
Corporación Superior S.A.	(1)	52,989	18,638
Vergara Almeida Jose Maria		1,495	1,067
Vergara Almeida Pedro Felipe		1,403	-
Ruiz Echeverría Francisco		366	375
Ensuperior S.A.		730	661
Vergara Almeida Juan Andrés		247	403
Alarcón Vergara Esteban		-	84
Román Zuleta Mireya Mercedes		37	-
Vergara Almeida Maria Judith		38	30
Vergara Almeida David Antonio		93	122
Vergara Almeida Santiago		65	-
Alimentos Superior Alsuperior S.A.		-	533
		-----	-----
		57,463	21,913
		=====	=====
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>			
Servicio a Industria Servindinsa S.A.	(2)	863,338	974,267
Corporación Superior S.A.	(3)	46,244	141
Grupo Superior S.A.	(3)	24,334	24,333
Vergara Almeida Jose Maria		92	-
		-----	-----
		934,008	998,741
		=====	=====

derivados de la venta de licores a estas compañías relacionadas.

- (2) Para los años 2012 y 2011, corresponden principalmente a saldos por pagar derivados de la compra de licores a esta compañía relacionada.
- (3) Para los años 2012 y 2011, corresponde al saldo por pagar originados principalmente de pagos realizados y fondos recibidos de éstas compañías relacionadas para las operaciones de la Compañía.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Instrumentos financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,146	113,713
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar comerciales	1,068,003	1,002,283
Funcionarios y empleados	645	619
Garantías entregadas	2,800	2,800
Otras	600	-
	-----	-----
	1,072,048	1,005,702
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	57,463	21,913
	-----	-----
	1,129,511	1,027,615
	=====	=====

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

13.1 Riesgo de crédito

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y compañías y partes relacionadas se detalla a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	729,463		379,075	-
Vencidos entre 1-30	158,141		492,800	-
Vencidos entre 31-60	143,469		67,489	-
Vencidos más de 61	94,717	21,934	87,365	10,572
Tarjetas de crédito	3,721	-	886	-
	-----	-----	-----	-----
	1,129,511	21,934	1,027,615	10,572
	=====	=====	=====	=====

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	10,572	-
Provisión del año	11,362	10,572
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	21,934	10,572
	=====	=====

13.1 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Gerencia. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros:

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente	1,217,067	1,238,903
Pasivo corriente	1,144,205	1,203,568
	=====	=====
Índice de liquidez	1.06%	1.03%
	=====	=====

14. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social se encontraba conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas

Resultados acumulados:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas de bienes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de bienes	3,338,505	2,108,177
Ingresos por descuentos en compras	208,112	150,294
Provisión devolución en ventas	(70,000)	-
	-----	-----
	3,476,617	2,258,471
	=====	=====

Las ventas del año 2012 y 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

<u>Cientes: (Ver Nota 5)</u>	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Favorita C.A.	1,334,684	776,876	389,878	428,364
Corporación El Rosado S.A.	274,252	159,872	132,035	95,670
Mega Santamaria S.A.	96,452	56,636	63,170	46,358
Arévalo Bravo Dora Fidela	88,847	65,406	5,714	45,477
Castillo Rosas Edy Jiuth	82,907	-	15,258	-
Segarra Tapia Maria Piedad	52,986	22,035	23,625	8,315
Hernán Cabezas Licores Cia. Ltda.	42,839	33,883	19,351	14,638
Hoteles Decameron Ecuador S.A.	41,231	22,959	3,119	6,033
Amavi Liquor s Cia. Ltda.	34,942	20,092	24,108	14,162
Servicio Social FAE	29,643	9,842	35	4,693
Arminic S.A.	21,749	-	9,456	-
Casanova Intriago Diocle Jaime	21,425	10,566	1,801	3,397
Vásconez Jácome Yolanda Beatriz	21,056	5,361	7,611	2,021
Sumba Mejía Manuel Buanaventura	20,168	-	9,208	-
Ecualicores	19,906	9,227	6,944	6,239
Silva Espin Raquel Carlina	19,242	6,294	15,273	3,172
	-----	-----	-----	-----
Pasan...	2,020,329	1,199,049	726,586	678,539

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

<u>Cientes: (Ver Nota 5)</u>	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...	2,020,329	1,199,049	726,586	678,539
Iglesias Yanchaguano Edgar Avilio	18,772	-		
Arias Ruiz Diego Patricio	18,302	9,316	7,826	5,583
El Bodegón Cia. Ltda.	18,233	-	5,731	-
Corporación la Cofradia del Vino	18,142	-		
Comisariato Super Remate	16,349	10,755	-	4,159
Osorio Vargas Lucas Leonardo	14,615	16,021	5,078	968
Importadora Licorjadium	14,096	54,809	-	3,159
Castillo Flores Edison Francisco	13,655	30,016	5,579	21,146
Céspedes Carrillo Humberto Antonio	13,645	18,309	-	12,338
Sociedad Civil y Comercial Grupo Dima	10,983	11,327	12,191	5,398
Garzon Peña Verónica Catalina	10,947	19,175	503	19,002
Flores Llerena Nancy del Rocío	5,704	15,134	1,067	10,124
Valverde Ángel Clodoveo	1,412	11,223	1,405	1,751
Clavijo Amaguaya Angélica Nathaly	-	21,276	-	16,104
Select Drink s	-	16,133	-	8,447
Silva Ordoñez Ana Isabel	-	14,511	-	8,449
Otros	1,040,309	782,362	302,037	207,116
	-----	-----	-----	-----
	3,417,493	2,229,416	1,068,003	1,002,283
<u>Compañías relacionadas (Ver Nota 12)</u>				
Corporación Superior S.A.	52,492	24,531	52,989	18,638
Vergara Almeida Jose Maria	1,995	1,627	1,495	1,067
Vergara Almeida Pedro Felipe	1,609	61	1,403	-
Ruiz Echeverría Francisco	1,037	614	366	375
EnsUPERIOR S.A.	658	596	730	661
Vergara Almeida Juan Andrés	440	360	247	403
Alarcón Vergara Esteban	273	315	-	84
Román Zuleta Mireya Mercedes	224	-	37	-
Vergara Almeida Maria Judith	208	180	38	30
Vergara Almeida David Antonio	130	276	93	122
Vergara Almeida Santiago	58	-	65	-
Alimentos Superior AlsUPERIOR S.A.	-	495	-	533
	-----	-----	-----	-----
	59,124	29,055	57,463	21,913
	-----	-----	-----	-----
	3,476,617	2,258,471	1,125,466	1,024,196
	=====	=====	=====	=====

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

16. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

<u>Costo de ventas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de venta vino	1,703,255	1,017,700
Costo de venta aguardiente	235,993	73,398
Costo de venta whisky	155,569	108,635
Costo de venta cremas	80,980	114,137
Costo de venta pisco	73,487	41,865
Costo de venta champagne	61,891	48,339
Costo de venta vermouth	60,841	70,614
Costo de venta autoconsumo	55,998	-
Costo de venta gin	38,047	9,618
Costo de venta vodka	19,525	9,623
Costo de venta ron	15,945	10,411
Costo de venta tequila	11,698	20,146
	-----	-----
	2,513,229	1,524,486
	=====	=====

Gastos de administración y ventas

Personal	312,261	175,271
Publicidad	207,128	207,249
Transporte y flete	131,168	130,544
Servicios de honorarios y vigilancia	79,177	39,475
Servicios entre sociedades	24,989	21,662
Gasto de viaje	22,025	7,696
Deterioro cuentas incobrables	11,362	10,572
Mantenimiento y reparaciones	10,137	36,101
Servicios básicos	5,898	2,902
Suministros de oficina	4,626	3,047
Gasto de seguros	2,593	191
Contribuciones y tasas	1,989	-
Otros	28,694	20,159
	-----	-----
	842,047	654,869
	=====	=====

17. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.