

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<u>ACTIVO</u>				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	265,866	61,257	114,781
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	27,063	344	775,595
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	863,315	1,034,767	85,733
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	72,726	55,730	65,685
Inventario	(Nota 6)	837,189	771,852	518,488
Servicios y otros pagos anticipados		677	-	1,104
		-----	-----	-----
Total activo corriente		2,066,836	1,923,950	1,561,386
NO CORRIENTE:				
Mobiliario y equipo	(Nota 7)	3,328	6,058	8,036
		-----	-----	-----
Total activo no corriente		3,328	6,058	8,036
		-----	-----	-----
		2,070,164	1,930,008	1,569,422
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

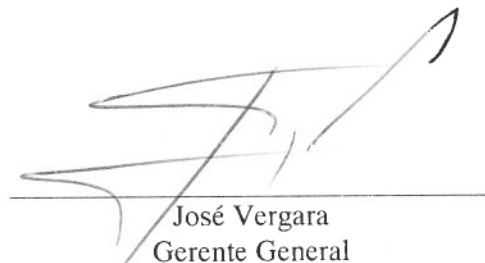
SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

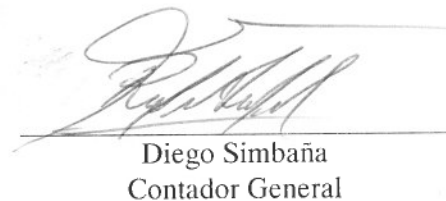
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>PASIVO</u>		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<u>CORRIENTE:</u>				
Instrumentos financieros:				
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	-	370,000	374,047
Intereses por pagar		-	4,202	5,279
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	167,752	577,745	433,727
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	142,326	151,573	30,320
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 10)	209,001	62,439	110,077
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	-	33,815	35,349
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		519,079	1,199,774	988,799
		-----	-----	-----
Total pasivo		519,079	1,199,774	988,799
		-----	-----	-----
<u>PATRIMONIO:</u>	(Nota 14)			
Capital social		800	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		712,348	400,000	400,000
Resultados acumulados:				
Efectos de aplicación NIIF		26,431	26,840	21,385
Utilidades acumulados		811,506	302,594	158,438
		-----	-----	-----
Total patrimonio		1,551,085	730,234	580,623
		-----	-----	-----
		2,070,164	1,930,008	1,569,422
		=====	=====	=====


José Vergara
Gerente General


Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

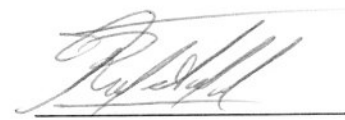
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas netas	(Nota 15)	2,294,059	1,991,420
Otros ingresos		2,179	354
		-----	-----
		2,296,238	1,991,774
 COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	1,468,336	1,098,265
		-----	-----
Margen Bruto		827,902	893,509
 GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	21,005	679,756
Depreciación		2,730	2,658
Costos financieros		9,045	13,939
Otros gastos		9,232	1,557
		-----	-----
		42,012	697,910
		-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		785,890	195,599
 IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente		182,878	45,988
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
UTILIDAD, neta		603,012	149,611
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		603,012	149,611
		=====	=====



José Vergara
Gerente General



Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

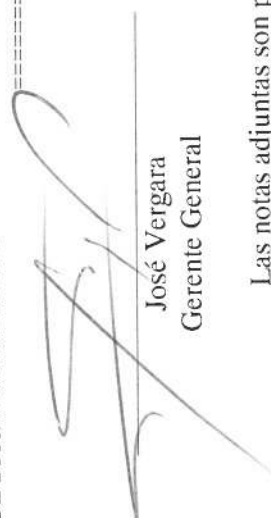
SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	800	400,000	21,385	580,623
MÁS (MENOS)				
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	149,611
Efectos de aplicación NIIF	-	-	5,455	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800	400,000	26,840	730,234
MÁS (MENOS)				
Dividendos pagados	-	-	-	(94,100)
Aportes capitalizaciones	-	312,348	-	312,348
Ajustes	-	-	(409)	(409)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	603,012
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	712,348	26,431	1,551,085


José Vergara
Gerente General


Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA 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>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas	2,283,412	2,867,594
Efectivo pagado a funcionarios y empleados, proveedores, compañías relacionadas y otros	(1,914,521)	(2,742,448)
Impuesto a la renta pagado	(23,117)	(30,173)
Participación a trabajadores pagado	(33,815)	(33,128)
Intereses pagados, neto	(9,045)	(13,939)
Otros (gastos), neto	(7,053)	(1,203)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	295,861	46,703
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en la adquisición de mobiliario y equipo	-	(680)
Efectivo recibido (pagado) por préstamos de compañías relacionadas	60,500	(95,500)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	60,500	(96,180)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras, neto	(370,000)	(4,047)
Efectivo recibido de accionistas por aporte para futuras capitalizaciones	312,348	-
Dividendos pagados	(94,100)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(151,752)	(4,047)
	-----	-----
 Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	 204,609	 (53,524)
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	61,257	114,781
	-----	-----
Saldo al fin del año	265,866	61,257
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
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	603,012	149,611
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	-	33,815
Provisión para impuesto a la renta	182,878	45,988
Depreciación de mobiliario y equipo	2,730	2,658
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	32
Provisión devolución de inventario	22,000	-
(Reversión) Provisión de intereses por pagar	(4,202)	4,202
Ajuste de cuentas por cobrar comerciales	-	(409)
Ajuste por provisión deterioro cuentas por cobrar	-	(5,046)
Ajuste al inventario, neto	-	35,904
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(7,348)	(79,664)
(Aumento) en inventarios	(43,337)	(289,268)
(Aumento)Disminución en servicios y otros pagos anticipados	(677)	1,104
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(426,017)	183,125
(Disminución)Aumento de beneficios definidos para empleados	(33,815)	(35,349)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	295,861	46,703
	=====	=====

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\$22,871. Resultado de esta operación se disminuyeron impuesto a la renta por pagar y retenciones en la fuente en el mencionado valor.
- ✓ Durante el año 2012, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de su compañía relacionada Superliquors S.A. por US\$4,695.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO

PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

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

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2011:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$16,759. Resultado de esta operación se disminuyeron impuesto a la renta por pagar y retenciones en la fuente en el mencionado valor.
- ✓ Durante el año 2011, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de su compañía relacionada Corporación Superior S.A. por US\$108,926.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ajustó el costo unitario del inventario de licores y vinos al último precio de compra. Resultado de esta operación disminuyeron inventarios por US\$35,904 y costo de ventas del período por US\$55,798 con cargo a gastos del período por US\$91,702.



José Vergara
Gerente General



Diego Simbaña
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A., fue constituida en Quito, Ecuador el 8 de junio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del mismo año. Su objeto social es la importación, exportación, reexportación, y adquisición de productos de la industria de bebidas y tabacos con el objeto de comercializarlos; la compra – venta, importación, exportación, reexportación, comercialización, tercerización y adquisición de todo tipo, clase y accesorios de seguridad especialmente para el sector industrial, así como otras actividades comerciales relacionadas.

Durante el período de junio del 2004 a abril del 2010, la Compañía no generó operaciones. A partir de mayo del 2010 hasta abril del 2011, la Compañía entre sus operaciones comercializaba en forma directa bebidas alcohólicas que importaba. A partir de mayo del 2011 sus actividades se concentraron en operaciones de compra – venta de bebidas alcohólicas a su compañía relacionada Superliquors S.A., la cual se encarga directamente de la comercialización. Debido a estos cambios, el nivel de sus ingresos, costos y gastos varían significativamente, considerando que la comercialización de los bienes no ha sido parte de sus operaciones. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo estas circunstancias.

Las operaciones de la Compañía están concentradas en la venta de inventarios de bebidas alcohólicas a su compañía relacionada SUPERLIQUORS S.A., para los años 2012 y 2011, representaron el 100% y 83% del total respectivamente de sus ventas.

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). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF'S sigue atrás al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

2.2 Declaración de cumplimiento (Continuación)

Los estados financieros de SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35 de Transición a la NIIF para las PYMES para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a la NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

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.

2.3 Bases de presentación

Los estados financieros de SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA 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.

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 la nota 3.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

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 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.

2.6 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)

2.7 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 considerará, 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 un periodo 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 Métodos de depreciación y vidas útiles

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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

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.

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 de 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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

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.

2.12.1 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

El impuesto a la renta 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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: **(Continuación)**

2.12 Impuesto a la renta (Continuación)

2.12.3 Impuesto corrientes y diferidos

Los impuestos corriente 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.

2.13 Beneficios definidos para empleados

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

2.14 Reconocimientos 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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

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.

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

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.

2.18.2 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,

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

2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente (Continuación)

- ✓ 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.

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.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables

Normas Internacionales de Información Financiera: (Continuación)

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.

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).

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

2.20 **Pronunciamientos contables**

La NIIF para las PYMES: (Continuación)

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.

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.

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.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables

Estados Financieros con propósito de información general: (Continuación)

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.

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

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables

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

Sección

- 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

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 POR PRIMERA VEZ 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.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 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. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.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. De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integrales.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

Las NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)

La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.; optó por la medición de los principales ítems de mobiliario y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.2.2 Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, las NIIF para las PYMES establecen que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:
(Continuación)

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		703,394	559,238
Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:			
Ajuste de cuentas por cobrar comerciales	(1)	409	-
Reverso de provisión de cuentas incobrables	(2)	5,046	-
Ajuste por deterioro de inventarios	(3)	(122,516)	(122,516)
Reverso de provisión de cuentas por pagar	(4)	143,901	143,901
		-----	-----
		26,840	21,385
Patrimonio de acuerdo a NIIF		-----	-----
		730,234	580,623
		=====	=====

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

- (1) **Ajuste de cuentas por cobrar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, en base a un análisis de recuperación de créditos efectuados por la Gerencia se determinó cartera subvaluada por US\$409, por tal motivo la Gerencia decidió ajustar estos valores con cargo a resultados del 2011.
- (2) **Reverso de provisión de cuentas incobrables:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían una provisión para cuentas incobrables de US\$8,732, sin embargo, según análisis de recuperación de créditos efectuados por la Gerencia se determinó que la provisión razonable para este concepto asciende a US\$3,686, motivo por el cual se realizó una reversión de la provisión para ajustar a los valores requeridos de US\$5,046.
- (3) **Ajuste por deterioro de inventarios:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, la Compañía ajustó sus inventarios al valor neto de realización por US\$122,516, el registro realizado es con la finalidad de presentar inventarios al valor del importe que la Compañía espera obtener por la venta de sus inventarios, en el curso normal de su operación corriente.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador:(Continuación)

- (4) **Reverso de provisión para cuentas por pagar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían una provisión para el pago de Impuestos a los Consumos Especiales (ICE) de sus inventarios por US\$143,901. La Gerencia determinó en base a un análisis de obligaciones pendientes de pago, que la Compañía no requiere la mencionada provisión.

Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias por lo que no se han generado activo o pasivo por impuestos diferidos.

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011:

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	144,156
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Ajuste de cuentas por cobrar comerciales	409
Reverso de provisión de cuentas incobrables	5,046

	5,455

Resultado integral de acuerdo a NIIF	149,611
	=====

3.4 Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:
(Continuación)

3.4 Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía
(Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4.2 Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipo al final de cada período anual.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	-	-	489
<u>Bancos</u>			
Banco Pichincha C.A.	149,402	40,490	77,170
Produbanco S.A.	108,446	20,767	38,163
Partidas bancarias conciliatorias	8,018	-	(1,041)
	-----	-----	-----
	265,866	61,257	114,781
	=====	=====	=====

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:

		Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	14,268	4,030	784,295
Seguros por cobrar	(2)	14,169	-	-
Otras		2,312	-	-
		-----	-----	-----
		30,749	4,030	784,295
Menos Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(3,686)	(3,686)	(8,700)
		-----	-----	-----
		27,063	344	775,595
		=====	=====	=====

- (1) Para el año 2012 y 2011, debido a que las actividades de la Compañía se concentraron en operaciones de compra – venta de bebidas alcohólicas a su compañía relacionada, las cuentas por cobrar a clientes bajaron considerablemente debido a una recuperación efectiva de éstas; al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde en su mayoría a valores pendientes de cobro por ventas realizadas en años anteriores.

Para el año 2010, incluye entre los principales clientes a Corporación Favorita C.A. por US\$230,415, Corporación el Rosado S.A. por US\$106,370, y Arévalo Bravo Dora por US\$62,700.

- (2) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al saldo pendiente de recuperación a la Compañía Aseguradora Seguros Cervantes S.A., debido a la existencia de un siniestro. A la fecha de este informe se encuentra en trámite la mencionada recuperación.

6. INVENTARIO:

Un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Bebidas alcohólicas	837,189	771,852	503,316
Importaciones en tránsito	-	-	15,172
	-----	-----	-----
	837,189	771,852	518,488
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las actividades de la Compañía se han concentrado en operaciones de compra – venta de bebidas alcohólicas a su compañía relacionada Superliquors S.A., la cual a partir de mayo del 2011 se encargó directamente de la comercialización.

El sistema contable de la Compañía para el control del inventario no cuenta con un método de costeo automatizado, este proceso se lleva en hojas electrónicas, valorados al método promedio, las mismas que sustentan los registros contables de costo de ventas y de existencias de estos inventarios. El costo de ventas incluía la asignación de los costos incurridos en la importación de inventarios, esta asignación se la realiza en base a costos provisionados; al 31 de diciembre del 2011 la Compañía ajustó el costo unitario de cada artículo al último precio de compra, la diferencia con respecto al costo de ventas, de inventarios de licores y vinos, entre el sistema contable y el ajuste de esta operación registrado para el año 2011 fue de US\$144,124 en el inventario final y US\$55,998 en el costo de ventas, la revisión se basó y limitó en dichos reportes entregados por la Gerencia de la Compañía.

7. MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Costo	9,678	9,678	8,998
Depreciación acumulada	(6,350)	(3,620)	(962)
	-----	-----	-----
	3,328	6,058	8,036
	=====	=====	=====
<u>Clasificación:</u>			
Muebles y enseres	1,668	1,914	2,117
Equipos de computación	1,660	4,144	5,919
	-----	-----	-----
	3,328	6,058	8,036
	=====	=====	=====

El movimiento durante el 2012 y 2011 de propiedad, planta 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	6,797	2,201	8,998
Adiciones, neto	680	-	680
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2011	7,477	2,201	9,678
Adiciones, neto	-	-	-
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2012	7,477	2,201	9,678
 <u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>			
Saldos al 1 de enero del 2011	(878)	(84)	(962)
Gasto depreciación	(2,455)	(203)	(2,658)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(3,333)	(287)	(3,620)
Gasto depreciación	(2,484)	(246)	(2,730)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(5,817)	(533)	(6,350)
 <u>SALDO NETO</u>			
Al 1 de enero del 2011	5,919	2,117	8,036
	=====	=====	=====
Al 31 de diciembre del 2011	4,144	1,914	6,058
	=====	=====	=====
Al 31 de diciembre del 2012	1,660	1,668	3,328
	=====	=====	=====

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

Diciembre 2011:

Banco Pichincha C.A.

Préstamo otorgado en septiembre del 2011, devenga un
interés del 7% anual con vencimiento en enero del 2012. 70,000

Préstamo otorgado en octubre del 2011, devenga un
interés del 7% anual con vencimiento en marzo del 2012. 100,000

Préstamo otorgado en noviembre del 2011, devenga un
interés del 7% anual con vencimiento en mayo del 2012. 200,000

370,000
=====

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:
(Continuación)

Enero 2011:

Banco Pichincha C.A.

Préstamo otorgado en septiembre del 2010, con interés del 8.92% anual y vencimiento en enero del 2011.	110,000
Préstamo otorgado en septiembre del 2010, con interés del 8% anual y vencimiento en enero del 2011.	24,000
Carta de crédito otorgada en septiembre del 2010 y cancelada en enero del 2011. (1)	70,047
Préstamo otorgado en octubre del 2010, con interés del 8% anual y vencimiento en marzo del 2011.	170,000

	374,047
	=====

(1) Corresponde a la compra de whyski White & Mackay importado desde el Reino Unido.

Para los años 2012 y 2011, estos créditos se encuentran garantizados como sigue:

- ✓ Hipotecas comerciales de sus empresas relacionadas Grupo Superior S.A. y Molino Superior MOSUSA S.A.
- ✓ Carta de crédito mediante fondos por garantías personales solidarias a favor de la institución financiera.

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

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

		Diciembre 31,	Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de bienes y servicios (1)	167,752	564,530	430,663
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IESS	-	-	2,924
Otras		13,215	140
	-----	-----	-----
	167,752	577,745	433,727
	=====	=====	=====

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR: (Continuación)

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

2012

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	109,293
Viña San Helena S.A.	40,240
Colsemur S.A.	16,779
Logística y Comercio Exterior Cia. Ltda.	2,040
Seguros equinoccial S.A	1,459
	=====

2011

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
Southern Coast Associates LLC	325,000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	97,147
Colsemur S.A.	73,471
Industria Licorera	
Embotelladora de Pichincha	38,877
Viña San Helena S.A.	7,575
	=====

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

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

	Diciembre 31,	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente	37,641	22,871	16,759
IVA Crédito tributario	35,085	32,859	48,926
	-----	-----	-----
	72,726	55,730	65,685
	=====	=====	=====
Pasivo por impuestos corriente:			
Impuesto a la renta por pagar	182,878	45,988	46,932
IVA por pagar	25,927	16,104	60,783
Retenciones de impuestos	196	347	2,362
	-----	-----	-----
	209,001	62,439	110,077
	=====	=====	=====

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Movimiento

El movimiento de retenciones en la fuente fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo:		
Saldo inicial al 1 enero del	22,871	16,759
Retenciones en la fuente del año	37,641	22,871
Compensación	(22,871)	(16,759)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	37,641	22,871
	=====	=====
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	45,988	46,932
Provisión del año	182,878	45,988
Compensación con impuestos retenidos	(22,871)	(16,759)
Pagos	(23,117)	(30,173)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	182,878	45,988
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
El gasto del impuesto a la renta incluye:		
Gasto del impuesto corriente	182,878	45,988
Gastos del impuesto diferido relacionado con el origen y recurso de diferencias temporarias	-	-
	-----	-----
Gasto de impuesto a la renta	182,878	45,988
	=====	=====

Conciliación tributaria y movimientos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Participación trabajadores</u>		
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	785,890	229,414
Efectos de conversiones a NIIF	-	(5,455)
Gastos no deducibles generados en el país	-	1,474
	-----	-----
Base para cálculo de participación a trabajadores	785,890	225,433
Participación trabajadores	-	(33,815)
	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Conciliación tributaria y movimientos (Continuación)

<u>Impuesto a la renta corriente</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	785,890	223,958
Participación trabajadores	-	(33,815)
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	785,890	190,143
Mas (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	9,233	1,474
	-----	-----
Base imponible	795,123	191,617
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	182,878	45,988
Impuesto mínimo definitivo	18,883	12,933
	=====	=====

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.
- ✓ 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 2009 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 No. 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 fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición serán considerados los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

10. IMPUESTOS: (Continuación)

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 equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar 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.
- ✓ 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 iguales, de acuerdo al noveno dígito de 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 último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2013, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$23,171.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Corriente:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1</u> <u>2011</u>
Participación a trabajadores (1)	-	33,815	33,128
Obligaciones con trabajadores	-	-	2,221
	-----	-----	-----
	-	33,815	35,349
	=====	=====	=====

- (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.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

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	33,815	33,128
Provisión del año	-	33,815
Pagos	(33,815)	(33,128)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	33,815
	=====	=====

Desde el año 2010 a abril del 2011 sus actividades se concentraron en operaciones de compra y comercialización de licores, a partir de mayo del 2011 sus actividades se concentraron en operaciones de compra – venta de licores a su compañía relacionada Superliquors S.A., la misma que se encarga de la comercialización. Por esta razón el personal bajo relación de dependencia de la Compañía pasó a su compañía relacionada Superliquors S.A, a partir de mayo del 2011.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar, corriente:</u>			
Superliquors S.A.	(1)	863,315	974,267
Inversiones Selecta Inselesa S.A.	(2)	-	60,500
Alimentos Superior S.A.	(1)	-	-
Ruiz Echeverría Francisco	(1)	-	-
Corporación Superior S.A.	(1)	-	-
		-----	-----
		863,315	1,034,767
		=====	=====
<u>Cuentas por pagar, corriente:</u>			
Corporación Superior S.A.	(3)	142,236	133,579
Grupo Superior S.A.	(3)	-	17,994
		-----	-----
		142,236	151,573
		=====	=====

- (1) Para los años 2012 y 2011, corresponden principalmente a saldos por cobrar derivados de la venta de inventarios a estas compañías relacionadas.
- (2) Corresponde a préstamos otorgados, no se han firmado contratos que especifiquen las condiciones de estas operaciones, este préstamo fue cancelado en mayo del 2012.
- (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. Adicionalmente en el 2011 el saldo por pagar a la relacionada Corporación Superior S.A., incluye una devolución de inventarios.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación):

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2012:

[illegible]

2011:

	Ventas	Cobros	Pagos a cuenta de	Devolución de inventario	Préstamos entregados	Cobro prestamos	Traspaso de saldo por devolución de inventarios	Pagos a cuenta de	Cruce de cuentas
Superliquors S.A.	1,644,241	665,353	1,551	-	35,000	35,000	-	6,816	4,621
Inversiones Selecta Inselesa S.A.	-	-	-	-	60,500	-	-	-	-
Corporación Superior S.A.	3,504	9,109	-	188,552	-	-	108,926	2,364	2,037
Grupo Superior S.A.	-	-	-	-	-	-	-	12,000	-
Alimentos Superior Superior S.A.	419	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergara Almeida Jose Maria	1,016	1,016	-	-	-	-	-	-	-
Vergara Almeida Santiago	895	895	-	-	-	-	-	-	-
Vergara Almeida Juan Andrés	404	542	-	-	-	-	-	-	-
Vergara Almeida Pedro Felipe	374	374	-	-	-	-	-	-	-
Román Zuleta Mireya Mercedes	237	35	-	-	-	-	-	-	202
Vergara Almeida David Antonio	88	88	-	-	-	-	-	-	-
Vergara Almeida Maria Judith	35	144	-	-	-	-	-	-	-
Alarcón Vergara Esteban	21	21	-	-	-	-	-	-	-
Ruiz Echeverría Francisco	125	207	-	-	-	-	-	-	-

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio 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 de 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:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instrumentos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	265,866	61,257
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	27,063	344
Cuentas por cobrar compañías y partes Relacionadas	863,315	1,034,767
	-----	-----
	1,156,244	1,096,368
	=====	=====

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31, 2012</u>		<u>Diciembre 31, 2011</u>		<u>Enero 1, 2011</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	292,733	-	297,592	-	708,738	-
Vencidos entre 1-30	339,564	-	230,920	-	82,324	-
Vencidos entre 31-60	165,496	-	257,673	-	59,337	-
Vencidos entre 61-90	76,322	-	134,708	-	14,383	-
Vencidos entre 91-120	-	-	52,679	-	206	-
Vencidos superior 121	3,468	3,686	4,725	3,686	5,040	8,700
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	877,583	3,686	1,038,797	3,686	870,028	8,700
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

13.1 Riesgo de crédito (Continuación)

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	3,686	8,700
Provisión del año	-	32
Ajuste	-	(5,046)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	3,686	3,686
	=====	=====

13.2 Riesgo de liquidez

La Administración 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 la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

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

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Activo corriente	2,066,836	1,923,950	1,561,386
Pasivo corriente	519,079	1,199,774	988,799
	=====	=====	=====
Índice de liquidez	4%	1.6%	1.61%
	=====	=====	=====

13.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO:

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social se encontraba conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas

Aportes para futuras capitalizaciones

Con fecha 25 de mayo del 2012, la Junta General de Accionistas aprobó el incremento de aportes para futuras capitalizaciones en efectivo por US\$312,348.

14. PATRIMONIO: (Continuación)

Aportes para futuras capitalizaciones:

El movimiento de los aportes para futuras capitalizaciones fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	400,000	400,000
Incremento de aportes	312,348	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	712,438	400,000
	=====	=====

Resultados acumulados:

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

✓

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 eventuales.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de bienes	2,350,059	1,991,420
Devolución en ventas	(56,000)	-
	-----	-----
	2,294,059	1,991,420
	=====	=====

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:

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

Clientes: (Ver Nota 6)	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Importaciones y Exportaciones Virgen del Carmen	10,800	-	10,800	-
Autoconsumos Servindinsa S.A.	382	14,678	-	-
Corporación Favorita C.A.	-	206,443	-	-
Corporación El Rosado S.A.	-	58,085	-	-
Arévalo Bravo Dora Fidela	-	34,615	-	-
Mega Santamaría S.A.	-	29,360	-	339
Servicio Social FAE	-	17,936	-	-
Hernán Cabezas Licores Cia. Ltda.	-	14,782	-	-
Corporación la Cofradía del Vino	-	14,276	-	5
Amavi Liquor s Cia. Ltda.	-	9,544	-	-
Minibodeguita S.A.	-	9,427	3,686	3,686
Hoteles Decameron Ecuador S.A.	-	8,863	-	-
Silva Ordoñez Ana Isabel	-	7,625	-	-
Importadora Licorjadium	-	7,123	-	-
Garzon Peña Verónica Catalina	-	6,912	-	-
Coba Acosta Carlos Aquiles	-	6,663	-	-
Corporación Cafetería lo Nuestro S.A.	-	6,488	-	-
Negocio Familiar S.A:	-	6,335	-	-
Montalvo García Ana Isabel	-	5,314	-	-
Otros	-	205,114	(218)	-
Pasas...	11,182	669,583	14,268	4,030

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	2012	2011	2012	2011
Vienen...				
Compañías relacionadas (Ver Nota 12)				
Superliquors S.A.	2,338,877	1,484,206	863,315	974,267
Corporación Superior S.A.	-	(165,222)	-	-
Vergara Almeida Jose Maria	-	907	-	-
Vergara Almeida Santiago	-	799	-	-
Vergara Almeida Juan Andrés	-	361	-	-
Vergara Almeida Pedro Felipe	-	334	-	-
Román Zuleta Mireya Mercedes	-	211	-	-
Ruiz Echeverría Francisco	-	111	-	-
Vergara Almeida David Antonio	-	79	-	-
Vergara Almeida Maria Judith	-	31	-	-
Alarcón Vergara Esteban	-	19	-	-
	2,338,877	1,321,837	863,315	974,267
	2,350,059	1,991,420	877,583	977,887

16. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

<u>Costo de ventas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de venta vino	958,579	683,420
Costo de venta aguardiente	158,519	44,598
Costo de venta whisky	120,118	109,671
Costo de venta cremas	56,057	99,324
Costo de venta pisco	50,116	41,105
Costo de venta vermouth	43,429	63,833
Costo de venta champagne	33,975	32,809
Costo de venta gin	12,905	(4,703)
Costo de venta vodka	11,190	3,962
Costo de venta ron	9,950	1,928
Costo de venta tequila	7,498	22,284
Costo de venta brandy	-	34
	-----	-----
	1,468,336	1,098,265
	=====	=====

Gastos de administración y ventas

Contribuciones y tasas	7,917	2,239
Servicios entre sociedades	7,894	128,277
Servicios de honorarios y vigilancia	3,625	28,907
Publicidad	760	38,336
Gasto de seguros	394	1,105
Suministros de oficina	369	888
Provisiones	-	325,000
Personal	-	108,786
Transporte y flete	-	35,926
Gasto de viaje	-	9,733
Arrendamiento de inmuebles	-	2,000
Servicios básicos	-	1,550
Mantenimiento y reparaciones	-	104
Gasto cuentas incobrables	-	32
Otros	46	2,328
Efectos NIIF	-	(5,455)
	-----	-----
	21,005	679,756
	=====	=====

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 (3 de mayo 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 el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y en su opinión, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.