

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de licores; sin embargo de acuerdo a sus Estatutos puede realizar diversas actividades como la importación, exportación, representación y comercialización de varios artículos.

La Compañía fue constituida en Ecuador el 7 de Julio del 2008, con el nombre de COMERCIALIZADORA RANDISH S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por comercialización de licores, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Activos Fijos

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los vehículos, equipos de computación y otros están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Activos Fijos (continuación)

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Deterioro de Activos

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.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior 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 suerte 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.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Activos Fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de maquinarias y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes: tasa de descuento, tasa esperada del incremento salarial, tasa de incremento de pensiones, tasa de rotación, vida laboral promedio remanente, tasa de mortalidad e invalidez y antigüedad para jubilación.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011	Reclasific a	1 de Enero del 2011
	Según	Ciones y/o	Según
Ref.	NEC	Ajustes	NIIF
(US Dólares)			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	1,370,236	-	1,370,236
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,793,351	-	2,793,351
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	3,121,093	-	3,121,093
Inventarios	37,182	-	37,182
Activos por impuestos corrientes	322,960	(75,758)	247,202
Total activos corrientes	7,644,822	(75,758)	7,569,064
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	(a) 475,210	-	475,210
Intereses prepagados	61,971	(61,971)	-
Total activos no corrientes	537,181	(61,971)	475,210
Total activos	8,182,003	(137,729)	8,044,274
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	-	1,380,774	1,380,774
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,636,618	(4,948,334)	665,924
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	101,922	4,948,334	5,050,256
Pasivos por impuestos corrientes	140,406	(75,758)	64,648
Total pasivos corrientes	5,878,946	1,305,016	7,161,602

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Pasivos no corrientes

Préstamos	1,442,745	(1,442,745)	-
Obligación por beneficios definidos	(b) -	9,458	9,458
Total pasivos no corrientes	1,442,745	(1,433,287)	9,458
Total pasivos	7,321,691	(128,271)	7,171,060
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(9,458)	(9,458)
Utilidades acumuladas	859,512	-	881,872
Total patrimonio	860,312	(9,458)	873,214
Total pasivos y patrimonio	8,182,003	(137,729)	8,044,274

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según Ref.	Reclasifi Caciones y/o Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIFn
	NEC		(US Dólares)
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	217,838	-	217,838
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,714,944	-	2,714,944
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	3,021,953	-	3,021,953
Inventarios	35,885	-	35,885

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Activos por impuestos corrientes	354,995	(119,237)	235,758
Total activos corrientes	6,345,615	(119,237)	6,626,378
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	433,679	-	433,679
Total activos no corrientes	433,679	-	433,679
Total activos	6,779,294	(119,237)	6,660,057
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	666,000	-	666,000
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,592,752	-	4,592,752
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	94,733	-	94,733
Pasivos por impuestos corrientes	270,353	(119,237)	151,116
Total pasivos corrientes	5,623,838	(119,237)	5,504,601
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	-	13,418	13,418
Total pasivos no corrientes	-	13,418	13,418
Total pasivos	5,623,838	(105,819)	5,518,019
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Reserva legal	29,598	-	29,598
Déficit acumulado:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(9,458)	(9,458)
Déficit acumulado	1,125,058	(3,960)	1,121,098
Total patrimonio	1,155,456	(13,418)	1,142,038
Total pasivos y patrimonio	6,779,294	(119,237)	6,660,057

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
			(US Dólares)	
Ventas netas		18,032,014	-	18,032,014
Costo de ventas		(15,029,119)	-	(15,029,119)
Utilidad bruta		3,002,895	-	3,002,895
Gastos de ventas		(1,288,092)	-	(1,288,092)
Gastos de administración	(a)(b)	(1,405,043)	(3,960)	(1,409,003)
Costos financieros		(66,956)	-	(66,956)
Otros ingresos, neto		245,690	-	245,690
Utilidad antes de impuesto a la renta		488,494	(3,960)	484,533
Impuesto a la renta	(c)	(148,835)	-	(148,835)
Utilidad neta del año		339,659	(3,960)	339,659
Total resultado integral del año		339,659	(3,960)	339,659

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Ref	Período de Transición año 2011	
		1 de Enero	31 de Diciembre
		(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC		860,312	1,155,456
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(a)	(9,458)	(13,418)

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Total ajustes	<u>(9,458)</u>	<u>(13,418)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>850,854</u>	<u>1,142,038</u>

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue un aumento en el déficit acumulado por US\$9,458 y US\$13,418 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Bancos	2,092	217,838	1,370,236
	2,092	217,838	1,370,236

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Cuentas por cobrar:			
Clientes	1,184,347	2,644,616	2,733,667
Provisión para cuentas dudosas	(109,491)	(117,058)	(83,303)
	1,074,856	2,527,558	2,650,364
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	-	30,401	52,082
Otras	268,912	156,985	90,905
	1,343,768	2,714,944	2,793,351

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de licores, con plazo de hasta 90 días y sin interés.

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	(117,058)	(83,303)
Provisión con cargos a resultados	(60)	(33,755)
Castigo	7,627	-
Saldo al final del año	(109,491)	(117,058)

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)					
<u>Cuentas por cobrar:</u>					
Paypag S. A.	Relacionad a	Ecuado r	-	122,445	122,445
Liquor's	Relacionad a	Ecuado r	-	958,171	1,708,736
Morolim	Relacionad a	Ecuado r	-	253,535	99,188
Rocca Tires	Relacionad a	Ecuado r	26,557	267,597	70,000
Cresco S. A.	Relacionad a	Ecuado r	-	168,822	72,300
Cuentas por Cobrar Socios	Relacionad a	Ecuado r	-	2,669	10,669
Econocorp S. A.	Relacionad a	Ecuado r	-	208,373	112,698
Tumullitrans S. A.	Relacionad a	Ecuado r	-	149,332	34,048
PAnville	Relacionad a	Ecuado r	-	800,000	800,000
Prodico	Relacionad a	Ecuado r	-	91,009	91,009
				3,021,953	3,121,093
			26,557		3
<u>Cuentas por pagar:</u>					
Liquor's	Relacionad a	Ecuado r	1,525,623	94,733	5,050,256
			1,525,623	94,733	5,050,256

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Clasificación:

Corriente

No corriente

	-	-	-
	1,552,180	3,116,686	8,171,349
	1,552,180	3,116,686	8,171,349

Las cuentas por pagar a subsidiaria y compañía relacionada representan pagos realizados por las compañías relacionadas por cuenta de COMERCIALIZADORA RANDISH S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía COMERCIALIZADORA RANDISH S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

7. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Mercadería	868,882	35,885	37,182
	<u>868,882</u>	<u>35,885</u>	<u>37,182</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 120 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existe inventario asignado en garantía.

8. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Vehículos	Equipos de computación	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	(US Dólares)				
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	526,021	2,673	528,694	(53,484)	475,210
Adiciones	68,280	4,812	73,092	(114,623)	(41,531)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	594,301	7,485	601,786	(168,107)	433,679

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Adiciones	53,572	-	53,572	(123,861)	(70,289)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	647,873	7,485	152,849	(291,968)	363,390

9. Préstamos

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)	
Garantizados - al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	-	666,000	1,380,774
Sub-total	-	666,000	1,380,774
Total	-	666,000	1,380,774
Clasificación:			
Corriente	-	666,000	1,380,774
	-	666,000	1,380,774

10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo que siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)	
Proveedores	229,560	4,257,209	378,134
Beneficios Sociales	13,646	92,014	71,593
Otras	-	243,529	216,197
	243,206	4,592,752	665,924

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	12,599	-	-
Retenciones en la fuente	318,837	235,758	247,202
	331,436	235,758	247,202
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar		-	22,360
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	-	112,479	2,185
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	16,094	38,637	40,103
	16,094	151,116	64,648

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	-	119,236
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	-	119,236

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(8,386)	415,220
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	81,597
Pérdida grabable	(8,386)	496,817
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta mínimo	-	119,236
Retenciones en la fuente	-	(119,236)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y 1 (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	Cargo (abono) al Estado		Cargo (abono) al Estado	
	1 de Enero del 2011	de Resultado os	31 de Diciembre del 2011	31 de Resultado os Diciembre del 2012
	(US Dólares)			

Activo por impuesto diferido:

Obligación por beneficios definidos

2,080	872	2,952	909	3,861
2,080	872	2,952	909	3,861

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

COMERCIALIZADORA RANDISH S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i> (Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	13,695	10,691	7,654
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	3,856	2,727	1,804
	17,551	13,418	9,458

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

14. Hechos Ocurrecidos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Agosto del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
