

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

Vinos y Espirituosos del Litoral Vinlitoral S.a. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 24 de enero de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil No. 3612 del 28 de febrero de 2011.

El objeto social de la Compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de bienes muebles de lícito comercio, de manera especial lo relacionado con vinos y licores..

(2) Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía Vinos y Espirituosos del Litoral Vinlitoral S.A. se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas a partir de este año que inicio la operación de la Compañía.

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas a su valor razonable. Debido a la rápida rotación de la cartera, la Compañía ha omitido el registro de los efectos de la medición posterior de las cuentas por cobrar por el método del costo amortizado mediante la utilización del método del interés efectivo.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Propiedades y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados inicialmente al costo mientras que posteriormente se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos se reconocen por el método de causación.

Provisión para impuesto a la renta.-

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables para cada año y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el año 2011 es de 24%, adicionalmente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la tasa corporativa tendrá una reducción de 10%.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2011, un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se indican a continuación:

	<u>2011</u>
Cuentas por pagar corto plazo (Nota 10)	
Agencias y Representaciones Cordovez S.A.	2,432,184
	<hr/>
	2,432,184

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta se conforma por:

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2011</u>	
Caja	US\$	100
Bancos		<u>155,552</u>
	US\$	<u><u>155,652</u></u>

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	
Clientes	US\$	2,771,589
Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>-27,719</u>
	US\$	<u><u>2,743,870</u></u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la provisión de cuentas de dudosa cobrabilidad se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	
Saldo al inicio del año	US\$	<u>0</u>
Ajustes		
Provisión del año		<u>-27,719</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>-27,719</u></u>

(6) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de pagos anticipados es el siguiente:

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2011</u>
Impuestos anticipados	
Impuesto a la renta	US\$ 30,481
Impuesto al valor agregado	159,895
	<u>US\$ 190,376</u>

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>
Inventarios	US\$ 68,972
	<u>US\$ 68,972</u>

(8) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, el rubro de otras cuentas por cobrar se halla conformado por:

	<u>2011</u>
Anticipos personal	US\$ 1,501
	<u>US\$ 1,501</u>

(9) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2011, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2011</u>
Equipos de computación	375
Muebles y Enseres	<u>7,714</u>
Propiedades y equipos	<u>8,089</u>
Depreciación acumulada	<u>-199</u>
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	US\$ <u><u>7,890</u></u>

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	
Cuentas por pagar comerciales partes relacionadas	2,432,184
	<u>2,432,184</u>
Cuentas por pagar comerciales	
Proveedores nacionales	43,761
Proveedores del exterior	<u>334,800</u>
	<u>378,561</u>
Impuestos por pagar	
Impuesto al valor agregado	124,952
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11,020
Retenciones en la fuente de IVA	12,807
Impuesto a la renta	<u>12,118</u>
	<u>160,897</u>
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,770
Otras cuentas por pagar	<u>96,093</u>
	US\$ <u>3,072,506</u>

(11) Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2011, se encuentra conformado por:

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Décimo cuarto sueldo	US\$	2,689
Décimo tercer sueldo		1,584
Provision comisiones por pagar		37,000
Participación de los empleados sobre utilidades		<u>252</u>
	US\$	<u><u>41,524</u></u>

(12) Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta se encuentra integrada por:

		<u>2011</u>
Jubilación patronal	US\$	50,407
Reservas desahucio		<u>4,516</u>
	US\$	<u><u>54,923</u></u>

(13) Patrimonio de los accionistas

Capital

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A., se constituyó en la ciudad de Quito en enero de 2011 como una sociedad anónima, al 31 de diciembre de 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 10000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,000 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Impuesto a la renta

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	US\$	1,677
Gastos no deducibles		49,067
Ingresos exentos		
Gastos incurridos para generar gastos exentos		
Participación trabajadores atrib. ingresos exentos		
Participación trabajadores		<u>(252)</u>
Base gravada del impuesto a la renta		<u>50,493</u>
Total impuesto causado	US\$	<u>12,118.2</u>

(15) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.