

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 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 celebrada ante el notario 3 del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en fecha 38 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, licores y otros.

### (2) Principales políticas contables

#### Declaración de cumplimiento.-

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 uniformemente en todos los años presentados y han sido aplicados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera, y Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al cierre del ejercicio fiscal 2012.

#### Base de Presentación.-

Los estados financieros de VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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.

#### 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.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

### Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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.

### 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.

### Propiedades y equipo.-

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **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 costo de 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 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.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

### Participación de los empleados en las utilidades

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### 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.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% y 14% en los años 2012 y 2011, respectivamente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos 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 activos por impuestos diferidos con pasivos 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 los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

### 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

### 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.

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

Los ingresos y 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 resultados.

### (3) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los saldos con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)		
Agencias y Representacione Cordovez S.A. US\$	1,490,206	2,432,184
Vinos y Espirituosos Vinesa S.A.	52,800	0
Corporación Plusbrand Cía. Ltda.	13,931	20,626
Vidinternacional	18,811	15,350
	<u>1,575,748</u>	<u>2,468,160</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 9)		
Agencias y Representacione Cordovez S.A.	790,000	0
	<u>790,000</u>	<u>0</u>
	<u>US\$ 2,365,748</u>	<u>2,468,160</u>

### (4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se conforma por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$ 250	100
Bancos	<u>183,026</u>	<u>155,552</u>
	<u>US\$ 183,276</u>	<u>155,652</u>

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes no relacionados	US\$ <u>2,299,751</u>	<u>2,771,589</u>
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(27,719)</u>	<u>(27,719)</u>
	US\$ <u><u>2,272,032</u></u>	<u><u>2,743,870</u></u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión de cuentas de dudosa cobrabilidad se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$ <u>(27,719)</u>	<u>0</u>
Provisión del año	<u>0</u>	<u>(27,719)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>(27,719)</u></u>	<u><u>(27,719)</u></u>

(6) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos anticipados		
Impuesto a la renta	US\$ 67,424	30,481
Impuesto al valor agregado	201,478	159,895
Seguros pagados por anticipado	1,817	0
Otros pagos anticipados	<u>203</u>	<u>0</u>
	US\$ <u><u>270,922</u></u>	<u><u>190,376</u></u>



VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios	US\$ <u>49,087</u>	<u>68,972</u>
	US\$ <u><u>49,087</u></u>	<u><u>68,972</u></u>

(8) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Equipos de computación	US\$ 876	375
Muebles y enseres	7,714	7,714
Vehículos	<u>600</u>	<u>0</u>
<b>Propiedades y equipos</b>	<u><b>9,189</b></u>	<u><b>8,089</b></u>
Depreciación acumulada	<u>(1,280)</u>	<u>(199)</u>
<b>Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada</b>	US\$ <u><u><b>7,910</b></u></u>	<u><u><b>7,890</b></u></u>

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

El movimiento de propiedad, planta y equipos, se resume a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al inicio del año	US\$	8,089	0
Adiciones		<u>1,100</u>	<u>8,089</u>
Saldo al final del año		<u>9,189</u>	<u>8,089</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al inicio del año		(199)	0
Adiciones		<u>(1,080)</u>	<u>(199)</u>
Saldo al final del año		<u>(1,280)</u>	<u>(199)</u>
Propiedades y equipo, neto	US\$	<u><u>7,910</u></u>	<u><u>7,890</u></u>

(9) **Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>			
Proveedores	US\$	21,285	342,585
Partes relacionadas		1,575,748	2,468,160
<b>Obligaciones fiscales</b>			
Obligaciones con el SRI		142,837	160,897
Obligaciones con el IESS		5,203	4,770
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
Partes relacionadas		790,000	0
Otros acreedores por pagar		<u>133,156</u>	<u>37,000</u>
	US\$	<u><u>2,668,229</u></u>	<u><u>3,013,413</u></u>

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

(10) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se encuentra conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de los empleados sobre utilidades	US\$	9,953	252
Décimo tercer sueldo		1,639	2,689
Décimo cuarto sueldo		4,086	1,584
Fondos de reserva		<u>263</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>15,940</u></u>	<u><u>4,524</u></u>

(11) Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se encuentra integrada por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	US\$	59,636	50,407
Reservas desahucio		<u>7,558</u>	<u>4,516</u>
	US\$	<u><u>67,194</u></u>	<u><u>54,923</u></u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la cuenta de obligaciones patronales a largo plazo, es como se muestra a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	US\$	<u><b>54,923</b></u>	<u><b>0</b></u>
Pagos efectuados		7,365	0
Provisiones efectuadas		<u>19,637</u>	<u>54,923</u>
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<u><u><b>67,194</b></u></u>	<u><u><b>54,923</b></u></u>

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

(12) Patrimonio de los accionistas

**Capital**

VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 24 de enero de 2011 celebrada ante el notario 3 del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en fecha 38 de febrero de 2011.

El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 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.

(13) Impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 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>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	US\$	66,353	1,677
Gastos no deducibles		20,179	49,067
Amortización de pérdidas tributarias		(10,693)	0
Ingresos exentos		(7,365)	0
Participación trabajadores atrib. ingresos exentos		1,105	0
Participación trabajadores		<u>(9,953)</u>	<u>(252)</u>
Base gravada del impuesto a la renta		<u>59,626</u>	<u>50,493</u>
Total impuesto causado	US\$	<u>13,714</u>	<u>12,118</u>

# VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

### (14) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

**VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL VINLITORAL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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

- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**(15) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe**

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.

**(16) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha 1 de febrero de 2013, y serán presentados a la Junta Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.