

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **1. Información de la Compañía**

**UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.**, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 12 de abril de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 21 de mayo de 1965.

Con fecha 19 de marzo del 2013, se registró en el registro mercantil de la ciudad de Guayaquil, las escrituras de reforma de estatutos y aumento de capital social de la compañía, las cuales fueron aprobadas el 4 de marzo del 2013 por la Superintendencia de Compañías de la misma ciudad.

Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consisten en la producción y comercialización de bebidas alcohólicas. Las ventas de la Compañía son realizadas en el mercado local principalmente a la compañía relacionada Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A., quien se encarga de la distribución de las principales marcas de licores producidas, y a cadenas de supermercados. En el año 2013 el 57% de las ventas netas y el 59% de las cuentas por cobrar a clientes se centralizaron en la compañía relacionada, mientras que el 21% y 24% respectivamente en las cadenas de supermercados.

### **2. Base de Preparación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2013 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### **b) Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 2. Base de Preparación (Continuación)

#### d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:
  - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
  - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
  - La estimación de los valores recuperables
  - Las vidas útiles y los valores residuales de las maquinarias, muebles, enseres y equipos
  - El costo de los planes de pensión de costo definido y de otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc.. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
  - La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 2. Base de Preparación (Continuación)

La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

#### e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
<b><u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u></b>		
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
GINIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013
<b><u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u></b>		
NIIF 1	Préstamos del gobierno	Enero 1, 2013
NIIF 7	Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (modificada 2011)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (modificada 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (modificada 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10, 11 y 12	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 10, 11 y NIC 27	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 2. Base de Preparación (Continuación)

<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</u>		
NIF 1	Adopción por primera vez: Aplicación de nuevo de la NIF 1 y Costos por préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Presentación de estados financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Propiedades, planta y equipo: Clasificación de equipo auxiliar	Enero 1, 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia: Información segmentada para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013
NIF 1, 3 y 13 NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014
NIF 2, 3, 8 y 13 NIC 7, 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2013; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

#### a) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a activos y pasivos financieros no derivados, tales como efectivo, préstamos y cuentas por cobrar así como cuentas por pagar y obligaciones financieras.

#### (i) Efectivo y equivalentes a efectivo.-

El efectivo y los equivalentes a efectivo se componen de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Préstamos y Cuentas por cobrar. -

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Otros pasivos financieros. -

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

#### **b) Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

**Pasivos financieros:** Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

#### c) **Inventarios**

Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por asignación de todos los costos incurridos a la cantidad de productos terminados generados en el periodo lo cual se aproxima al método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. La Administración para calcular el valor neto realizable considera como factor, las comisiones, el valor de los beneficios sociales proveniente las comisiones, el combustible, las reparaciones y mantenimientos, el transporte y los viáticos.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

#### d) **Propiedad, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

#### e) **Deterioro**

##### (i) Activos financieros.

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor,
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Para aquellos activos financieros que la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

#### (ii) Deterioro de activos no financieros.-

**Propiedad, Planta y Equipo:** El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

**Inventarios:** En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### f) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

#### (i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2013 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (23% en el año 2012).

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

#### **(ii) Impuesto Diferido.-**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

#### **g) Beneficios a Empleados**

##### **(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La compañía no ha realizado la reestructuración del costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio de forma que las ganancias y pérdidas actuariales se reconozcan en el otro resultado integral como lo requiere la NIC 19, debido a que el cálculo actuarial efectuado por el especialista independiente presenta dicha información neta del resto de las partidas que conforman el costo de los beneficios antes indicados. En base a esto, el costo es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada en su totalidad al gasto del ejercicio.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

#### **(ii) Beneficios a Corto Plazo.-**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

#### **(iii) Beneficios por Terminación.-**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

#### **h) Provisiones y contingencias -**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

#### i) Compensaciones de Saldos -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

#### j) Patrimonio

##### (i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 3,051,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$, 0,04 cada una.

##### (ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

##### (iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

#### **i) Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

#### **m) Regalías**

Las regalías por uso de marca, se acumulan de acuerdo con los términos del acuerdo pertinente y son reconocidas sistemáticamente sobre esa base.

### 4. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como deudores y acreedores comerciales y obligaciones bancarias. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses. La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Los principales riesgos identificados por la Administración sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito, liquidez, y operacional.

#### **(i) riesgo de crédito**

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

#### 4. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

Las cuentas por cobrar a clientes están representadas por ventas de productos principalmente a la compañía relacionada Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A. y a cadenas de supermercados. Un resumen de la antigüedad de la cartera no relacionada es como sigue:

Diciembre 31, 2013	
CORRIENTE	<u>743,206</u>
VENCIDO	
1 a 30 días	247,929
31 a 60 días	64,820
61 a 90 días	9,312
> 91 días	<u>47,084</u>
TOTAL	<u>1,102,350</u>

##### (ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

##### (iii) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología o infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdida financieras y daños en su reputación, principalmente con los organismos de control. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

#### 4. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable, y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo		
- Caja general	122,914	71,095
- Caja chica	(434)	(333)
	<u>122,480</u>	<u>70,762</u>
Bancos		
- Pichincha	131,590	84,334
- Bolivariano	112,007	873
- Produbanco	16,827	11,162
	<u>260,424</u>	<u>96,369</u>
Total	<u>382,904</u>	<u>167,131</u>

Caja general incluye US\$117,109 (2012: US\$66,267) correspondientes a cheques de clientes por depositar en el primer trimestre del 2014.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 6. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	1,102,350	1,243,561
Relacionadas:		
- Comerciales	1,732,272	1,616,423
- Otras cuentas por cobrar	70,710	14,765
	<u>1,802,982</u>	<u>1,631,188</u>
Empleados	55,674	34,847
Total	<u>2,961,006</u>	<u>2,909,596</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2013 el 60% de la cartera de clientes no relacionados lo constituyen las cadenas de supermercados (2012: 62%), cuya política de crédito es de 90 días.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no considera necesario establecer una reserva por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales con relacionadas se generan principalmente, por la distribución de los principales productos mediante la compañía relacionada Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A., dado que las cadenas poseen un crédito de 90 días, la recuperación de dichos valores se realiza en el primer trimestre del siguiente año. Al 5 de junio del 2014 se ha recuperado el 100% del saldo de la cartera comercial con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2013.

### 7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	126,034	118,379
Materiales y suministros	509,400	469,504
Productos en proceso	16,227	18,540
Productos terminados	329,377	193,609
	<u>981,038</u>	<u>800,032</u>

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 7. Inventarios (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de inventarios incluye existencias de lenta rotación y sin movimiento durante el 2013 como se muestra a continuación:

	<u>Sin movimiento</u>	<u>Lenta rotación</u>
Materia prima	375	38,553
Materiales y suministros	141,914	74,495
Productos terminados	8,192	8,113
	<u>150,481</u>	<u>121,161</u>

Los inventarios de lenta rotación, corresponden a ítems cuyos proveedores, requieren un volumen mínimo de compras, el cual no necesariamente está relacionado con la planificación de consumo en la producción anual de la Compañía. Los ítems sin movimiento por US\$150,481 incluyen existencias por US\$57,683 que serán reprogramadas para próximos periodos y US\$84,230 que serán evaluados a fin de determinar su valor de realización o deterioro.

### 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	73,911	54,683
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	53,953	48,248
	<u>127,864</u>	<u>100,931</u>

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por por la venta de mercaderías y por rendimientos financieros.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	289,169	247,102
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	46,916	26,229
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	(1,236)	8,353
Impuesto a los Consumos Especiales	269,926	195,387
Impuesto a la renta por pagar	132,331	47,704
	<u>737,106</u>	<u>524,775</u>

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes (Continuación)

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagará en la declaración del Impuesto al valor agregado a la administración tributaria.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagará en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta a la administración tributaria.

El saldo del Impuesto a los Consumos Especiales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a valores por pagar del último trimestre del periodo los cuales se liquidaron en el primer trimestre del 2014.

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determina como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	259,402	204,934
15% de Participación de trabajadores en las utilidades	<u>(38,910)</u>	<u>(30,740)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	220,492	174,194
Más - Gastos no deducibles	381,013	46,238
Menos - Deducción empleados discapacitados	-	<u>(13,025)</u>
Base de cálculo	601,505	207,407
22% de Impuesto a la renta (2012: 23%)	<u>132,331</u>	<u>47,704</u>

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar (por cobrar) a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	1,455	11,571
Provisión cargada al gasto	132,331	47,703
Impuesto a la renta pagado	<u>(1,455)</u>	<u>(11,571)</u>
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	<u>(53,953)</u>	<u>(46,248)</u>
Saldo al final del año	<u>78,378</u>	<u>1,455</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del 2008 y reformada mediante resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del 2013, se establece: "que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **8. Activos y pasivos por impuestos corrientes (Continuación)**

Así también, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares (USD 6.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo al artículo innumerado literal 5 de la sección segunda de la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Con el objeto de establecer las partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

Debido a que la compañía cumple con las tres condiciones que generan la exención de la aplicación del régimen de precios de transferencia no se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes (Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% del activo total y el 0,4% de los ingresos gravables. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales, son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años anteriores al 2013, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

### 9. Propiedad, planta y equipos, neto

El detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipos al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Maquinarias y Equipos	423,809	175,167	598,976
Muebles y enseres	60,943	11,437	72,380
Equipos de Oficina	20,036	7,502	27,538
Equipos de computación	113,754	18,977	132,731
Vehículos	244,887	2,385	247,272
Otros	4,315	-	4,315
Subtotal	867,744	215,468	1,083,212
Depreciación acumulada	(497,559)	(94,916)	(592,475)
Total	370,185	120,552	490,737

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 9. Propiedad, planta y equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes,</u> <u>reclas. y</u> <u>revaloriza.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2012</u>
Maquinarias y Equipos	302,656	69,800	51,353	423,809
Muebles y enseres	54,710	6,233	-	60,943
Equipos de Oficina	18,444	1,592	-	20,036
Equipos de computación	103,923	10,133	(302)	113,754
Vehículos	215,916	28,971	-	244,887
Otros	4,315	-	-	4,315
Subtotal	689,964	116,729	51,051	867,744
Depreciación acumulada	(401,139)	(75,711)	(20,709)	(497,559)
Total	<u>298,825</u>	<u>41,018</u>	<u>30,342</u>	<u>370,185</u>

### 10. Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Banco Pichincha</b>		
Prenda comercial ordinaria con pago al vencimiento el 6 de mayo del 2014 con una comisión del 9,74% anual.	250,000	-
Prenda comercial ordinaria con pago al vencimiento el 16 de noviembre del 2013 con una comisión del 9,75% anual.		300,000
<b>Banco Bolivariano</b>		
Préstamo firma mutuo con vencimientos trimestrales hasta el 22 de abril del 2014 e intereses del 11,83% anual.	99,979	-
<b>Produbanco</b>		
Obligación crédito directo con vencimientos mensuales hasta el 7 de enero del 2015 e intereses del 11,23% anual.	14,204	21,961
Total obligaciones bancarias	<u>364,183</u>	<u>321,961</u>

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	281,200	-
Accionistas	155,910	4,432
Proveedores locales, neto de anticipos:		
Cristalería del Ecuador S.A. CRIDESA	62,728	55,283
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	55,290	-
Autosharecorp S.A.	24,000	26,784
Cartones Nacionales S.A.I. CARTOPEL	9,883	2,986
Industria Conservera Guayas	-	22,945
Poligráfica	-	20,063
Plasmotal	-	15,107
Otros	25,110	59,821
Proveedores del exterior:		
Gym Internacional S.A.	82,325	-
Total	<u>686,446</u>	<u>207,421</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta por pagar accionistas incluye dividendos repartidos de utilidades de años anteriores por US\$152,074. (Ver nota 17)

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta por pagar a compañías relacionadas se genera por servicios prestados por concepto de logística de distribución, promoción y marketing. (Ver nota 18)

### 12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo de reserva	(12,489)	(9,444)
Beneficios sociales	40,206	39,137
Participación de los empleados en las utilidades	39,226	30,699
Total	<u>66,943</u>	<u>60,392</u>

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 12. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
Fondo de reserva	(9,444)	21,321	(24,366)	(12,489)
Beneficios sociales	39,137	308,759	(307,690)	40,206
Participación de los empleados en las utilidades	30,699	38,910	(30,383)	39,226
<b>Total</b>	<b>60,392</b>	<b>368,990</b>	<b>(362,439)</b>	<b>66,943</b>

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/11</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
Fondo de reserva	(2,736)	18,898	(25,606)	(9,444)
Beneficios sociales	69,924	331,138	(361,925)	39,137
Participación de los empleados en las utilidades	39,823	30,740	(39,864)	30,699
<b>Total</b>	<b>107,011</b>	<b>380,776</b>	<b>(427,395)</b>	<b>60,392</b>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

### 13. Cuentas por pagar accionistas largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, el saldo de cuentas por pagar a largo plazo-accionista, proviene de transacciones incurridas por el principal accionista para cubrir capital de trabajo de otras compañías relacionadas del grupo. El saldo no genera intereses ni tiene fecha específica de vencimiento.

### 14. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	306,798	260,970
Bonificación por desahucio	148,772	112,884
<b>Total</b>	<b>455,570</b>	<b>373,854</b>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 14. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$318 en el 2013, US\$292 en el 2012), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	<b>72,718</b>	47,668
Trabajadores con tiempo de servicio de mayor a 10 años	<b>337,276</b>	252,240
Total	<b>409,994</b>	299,908

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2013, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	<b>260,970</b>	146,803
Provisión cargada al gasto	<b>83,302</b>	126,975
Pagos	<b>(28,894)</b>	(8,135)
Reversos	<b>(8,580)</b>	(4,673)
Total	<b>306,798</b>	260,970

El movimiento de las reservas matemáticas actuariales de bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	<b>112,884</b>	86,741
Provisión cargada al gasto	<b>56,115</b>	41,390
Pagos	<b>(14,927)</b>	(12,726)
Reversos	<b>(5,299)</b>	(2,521)
Total	<b>148,773</b>	112,884

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 14. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El saldo de las cuentas de jubilación patronal y desahucio difiere de lo establecido por el actuario debido a que éste considera dentro de su informe actuarial a personal que se encuentra desvinculado de la compañía al 31 de diciembre del 2013.

### 15. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gaspar Serra Bodro	90.98	90.98	2,775,900.00	2,775,900.00
Gaspar Serra Franco	2.99	2.99	91,341.00	91,341.00
José Xavier Serra Franco	2.99	2.99	91,339.00	91,339.00
Doris Serra Franco	2.99	2.99	91,340.00	91,340.00
Dora Franco Llacten	0.04	0.04	1,080.00	1,080.00
Total	100.00	100.00	3,051,000.00	3,051,000.00

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de accionistas del 29 de noviembre del 2012 se resuelve que el capital de la compañía sea elevado en US\$100,000 mediante emisión de 2,500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una, resolución aprobada por la Superintendencia de compañías el 4 de marzo del 2013.

### 16. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

### 17. Dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de accionistas del 21 de octubre del 2013 se resuelve distribuir los dividendos correspondientes a las utilidades del periodo 2011 por un monto de US\$152,074.

### 18. Transacciones con compañías relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad y administración al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### **18. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)**

- Ventas	
Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A.	1,843,997
- Servicios prestados	
Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A.	746,346
- Servicios recibidos	
Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A.	308,334
- Préstamos	
La industrial agrícola LAINDECOEX CIA. LTDA.	139,914
Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A.	20,102
Comercial e industrial inmobiliaria guayas S.A. C.I.I.G.S.A.	90,817
Martorell S.A.	5,037
Vinícola hispano ecuatoriana VIHESA S.A.	2,607
CADEX S.A.	3,312
Otras relacionadas	735
- Distribución de dividendos	
Serra Bodro Gaspar	132,843
Serra Franco Gaspar Francisco	4,490
Serra Franco José Xavier	4,490
Serra Franco Doris Elizabeth	4,490
Franco Liacten Dora Eulalia	53

Los servicios prestados a la compañía Hispana de alimentos y bebidas HISPANABE S.A., corresponden a logística de distribución, promocional, de marketing y publicidad.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 6 y 11 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

### **Compensación del Personal Clave de la Gerencia**

Durante el año, la compensación a miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

Costo de nómina y otros beneficios	58,888
Beneficios a corto plazo	10,496
Beneficios post-empleo	71,823
	<u>141,207</u>

## UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### 19. Costos y Gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<b>Saldos al 31/12/13</b>
Variación en inventarios de producto terminado	1,424,468
Depreciación y amortización	105,769
Costo de personal	1,629,532
Transporte	84,410
Mantenimientos	244,701
Impuestos y contribuciones	90,902
Publicidad	132,049
Honorarios	15,035
Ajuste por deterioro de inventarios	17,793
Otros costos y gastos	363,979
	<u>4,108,638</u>

### 20. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	Nota	<u>2013</u>
Ganancia neta		88,161
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Provisión por deterioro de inventarios		17,793
Depreciación de propiedades y equipos	9	94,916
Provisión para jubilación patronal		205,829
Participación de trabajadores	8	38,910
Impuesto a la renta	8	132,331
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(51,410)
(Aumento) disminución en inventarios		(198,799)
(Aumento) disminución en gastos anticipados		5,823
(Aumento) disminución en otros activos		(49,111)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		326,954
(Disminución) aumento en gastos acumulados por pagar		(32,359)
(Disminución) aumento en otros pasivos		80,000
(Disminución) aumento en pasivos largo plazo		(270,019)
Total ajustes		<u>300,858</u>
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación		<u>389,019</u>

**UNIÓN VINÍCOLA INTERNACIONAL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

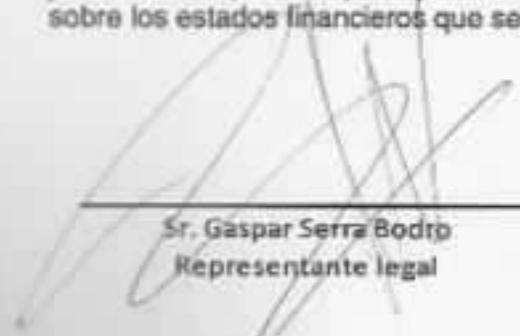
(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

**21. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (16 de julio del 2014) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



---

Sr. Gaspar Serra Bodro  
Representante legal



---

Ing. Jeigson Mestanza  
Contador General

---