

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 1.- Constitución y objeto

VIDINTERNACIONAL S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 6 de febrero de 2001 celebrada ante el notario 24 del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en fecha 12 de abril de 2001.

El objeto social de la Compañía es el de ejercer el comercio y la distribución de licores en todos sus aspectos y manifestaciones; podrá realizar importaciones, exportaciones, alquiler, compra venta y otros.

NOTA 2.- Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía VIDINTERNACIONAL 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 2014.

Base de Presentación.-

Los estados financieros de VIDINTERNACIONAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, los estados de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros por el año terminados el 31 de diciembre de 2014

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.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

montos de ingresos y gastos durante el periodo 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.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

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.

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 y fuesen relevantes, se reconocen como ingresos por 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.

Crédito tributario a favor de la empresa:

Corresponde a aquellas partidas no financieras que constituyen activos corrientes de corta duración que son valores a favor tanto en Impuesto al Valor agregado como en renta

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.

Las importaciones en tránsito están formadas por aquellos valores razonables incurridos antes de que la mercadería se encuentren en las bodegas de la compañía

•

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen y fuesen relevantes, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

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 en caso de generarlo.

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 conciliación que constituyen ingresos no gravables o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, el mismo que queda registrado al cierre del ejercicio económico en los resultados de la compañía

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014

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.

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

El importe reconocido como provisión constituye la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del 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.

Cuentas patrimoniales:

Están formadas por el capital social y aportado de la compañía, las reservas legales que son constituidas de acuerdo a los estatutos y la normativa societaria, utilidades acumuladas de años anteriores y los resultados liquidados del ejercicio corriente.

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, cumpliendo de esta manera con el principio del devengo.

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 en el que se conocen, observando de esta manera el principio del devengo.

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

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.

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.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía VIDINTERNACIONAL S.A. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

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

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
-

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía no sufrió variaciones.

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 3.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	26,826.55
PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES CORTO PLAZO	21,982.52
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS	58,668.42

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

PRODUBANCO	79,075.19
PICHINCHA	4,210.70
TOTAL	83,285.89

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	70,820.37
CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	26,826.55
TOTAL	97,646.92

NOTA 6.- IMPUESTOS CORRIENTES A FAVOR DE LA EMPRESA

IVA RETENIDO POR LOS CLIENTES	2,827.99
RETENCIONES FUENTE	3,100.97
TOTAL	5,928.96

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES NACIONALES NO RELACIONADOS	17,622.78
PROVEEDORES RELACIONADOS	21,982.52
PROVEEDORES EXTERIOR NO RELACIONADOS	27,601.30
TOTAL	67,206.60

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

IVA RETENIDO	541.62
RETENCIONES 1%	2.10
RETENCIONES 2%	277.30
RETENCIONES 8%	3.20
RETENCIONES 10%	441.55
TOTAL	1,265.77

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

PRODUBANCO	40,000.00
INTERESES POR PAGAR	1,328.83
TOTAL	41,328.83

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 10.- PROVISIONES

PROVISION ISD POR PAGAR	1,380.07
PROVISIONES VARIAS GASTOS ADMINISTRATIVOS DEVENGADOS	13,133.69
TOTAL	14,513.76

NOTA 11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas, es como se detalla a continuación:

CAPACITACION	35.00
HONORARIOS PERSONAS NATURALES	19,032.83
MANTENIMIENTO MOTOS	500.01
CORREOS	39.85
GASTOS EN NOTARIAS	45.00
TRAMITES LEGALES	62.00
PATENTES MUNICIPALES	2,611.40
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	224.58
PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	81.60
ISD	3,366.36
AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES	35.00
MATRICULA DE VEHICULOS Y MOTOS	95.00
IMPUESTO 1,5 X MIL"	265.88
UTILES DE OFICINA	186.80
PAPELERIA IMPRESA	277.64
ASESORIAS	41,057.40
SERVICIO DE MONITOREO	60.00
GASTOS NO DEDUCIBLES ADM	1,898.17
RETENCIONES ASUMIDAS ADM	1,726.06
SERVICIOS SISTEMAS	498.19
FEE SERVICIOS	1,914.47
DEP. VEHICULOS	36.90
FLETES INTERNOS	642.70
ATENCION A CLIENTES	101.73
PASAJES AEREOS	79.08

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

AUSPICIOS COMERCIALES	4,061.99
REGISTROS SANITARIOS	3,493.88
OTROS GASTOS DE VENTAS	8,220.60
RETENCIONES ASUMIDAS VTAS	1.43
GASTOS DE MERCADEO PAMPAS	15,591.63
GASTOS DE MERCADEO PALO ALTO	4,367.40
GASTOS DE MERCADEO VEUVE DU VERNAY	2,813.21
MERCADEO CORPORATIVO	80.87
TOTAL	113,504.66

NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,924.15
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	8,924.15
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	3,625.66
UTILIDAD GRAVABLE	12,549.81
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	12,549.81
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	2,760.96
IMPUESTO MINIMO CALCULADO EN 2013 PARA 2014	3,442.92
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO	3,100.97
VALOR A PAGAR DEL IMPUESTO A LA RENTA	341.95

VIDINTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 13.- APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia y Junta de Accionistas en fecha 11 de Marzo de 2015.