

Van Dam S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

***Por el período de nueve meses finalizado el 30 de
septiembre de 2019, presentado en forma comparativa***



Informe de revisión sobre información financiera intermedia condensada

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de Van Dam S.A.

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Van Dam S.A. (en adelante “la Sociedad”), preparados en pesos uruguayos y presentados en pesos argentinos, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2019, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y las notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2018 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34). Nuestra responsabilidad, consiste en expresar una conclusión basada en la revisión que hemos realizado con el alcance detallado en el párrafo “Alcance de nuestra revisión”.

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE, tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IASB por sus siglas en inglés). Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros intermedios condensados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las Normas internacionales de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, los resultados y el flujo de efectivo de la Sociedad.



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes en la República Argentina informamos que la Sociedad está inscrita en el Registro Público de Comercio de Uruguay, y se rige por las normas legales y reglamentarias vigentes en Uruguay.

Otras consideraciones

Este informe es para uso exclusivo en la República Argentina a los efectos de ser utilizados por la sociedad controlante, Arcor S.A.I.C., con el fin de acompañar la presentación de sus estados financieros ante la Comisión Nacional de Valores de la República Argentina y la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y no deben ser utilizados para ningún otro propósito.

Montevideo, Uruguay
5 de noviembre de 2019

DANNYS CORREA
CONTADOR PÚBLICO
SOCIO
C.J.P.P.U 47308

VAN DAM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONTENIDO

- Glosario de términos
- Introducción
- Estado de situación financiera intermedio condensado
- Estado de resultados intermedio condensado
- Estado de otros resultados integrales intermedio condensado
- Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado
- Estado de flujos de efectivo intermedio condensado
- Notas a los estados financieros intermedios condensados:
 - 1 Información general
 - 1.1 Antecedentes de la Sociedad
 - 1.2 Datos de la sociedad controlante
 - 2 Normas contables y bases de preparación
 - 2.1 Propósito de los presentes estados financieros intermedios condensados
 - 2.2 Bases de preparación
 - 2.3 Cambios en políticas contables. Nuevas normas contables
 - 2.4 Estacionalidad de las operaciones
 - 3 Políticas y estimaciones contables críticas
 - 4 Propiedad, planta y equipos
 - 5 Restricción a la distribución de utilidades
 - 6 Evolución del capital social
 - 7 Provisiones deducidas del activo
 - 8 Saldos de activos y pasivos en moneda extranjera
 - 9 Costo de ventas y servicios prestados
 - 10 Información sobre gastos por función y naturaleza
 - 11 Transacciones y saldos con partes relacionadas
 - 12 Cambio en políticas contables – Adopción NIIF 16
 - 13 Hechos posteriores

Información requerida por Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV, en virtud de ser controlada por Arcor S.A.I.C. (Nota 1.2)

- Anexo A: Nota 4
- Anexo E: Nota 7
- Anexo F: Nota 9
- Anexo G: Nota 8
- Anexo H: Nota 10

VAN DAM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Término	Definición
ARG PCGA	RT emitidas por la FACPCE con excepción de la RT N° 26 (y sus modificatorias) que adopta las NIIF. Estas RT contienen las normas generales y particulares de valuación y exposición vigentes en Argentina, para las sociedades que no están obligadas o no optaron por adoptar las NIIF.
ARS	Peso argentino.
CINIIF	Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera.
CNV	Comisión Nacional de Valores de la República Argentina.
FACPCE	Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
Grupo Arcor / Grupo	Grupo económico formado por Arcor SAIC y sus subsidiarias.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee (o CINIIF).
IFRS	International Financial Reporting Standards (o NIIF).
La Sociedad / VAN DAM S.A.	Indistintamente, VAN DAM S.A.
LGS	Ley General de Sociedades de la República Argentina (Ley N° 19.550 y sus modificatorias).
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
RG / CNV	Resoluciones Generales emitidas por la CNV.
RT / FACPCE	Resoluciones Técnicas emitidas por la FACPCE.
TO / CNV	Texto Ordenado de la CNV.
USD	Dólar estadounidense.
UYU	Peso uruguayo.

INTRODUCCIÓN

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados en la forma condensada prevista en la NIC 34, por lo que no contienen toda la información requerida para un juego de estados financieros anuales de acuerdo a NIIF. No obstante, los presentes estados financieros intermedios condensados contienen cierta información adicional a la requerida por la NIC 34, que la Dirección de la Sociedad considera relevante para un adecuado análisis e interpretación de la situación patrimonial, financiera y de los resultados de las operaciones de la Sociedad.

VAN DAM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

ACTIVO	Notas	30.09.2019	31.12.2018
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	4	128.627.886	101.553.967
Activos por derecho de uso	12	2.591.136	-
Activo por impuesto diferido		60.893.190	42.876.882
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		192.112.212	144.430.849
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias		307.893.100	262.965.412
Otros créditos		45.413.148	32.650.744
Créditos por ventas		317.800.145	277.008.095
Efectivo y equivalentes de efectivo		221.478.481	21.964.426
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		892.584.874	594.588.677
TOTAL DEL ACTIVO		1.084.697.086	739.019.526

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

VAN DAM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Valores expresados en Pesos Argentinos)

PATRIMONIO Y PASIVO	Notas	30.09.2019	31.12.2018
PATRIMONIO			
Capital y reservas atribuibles a los accionistas			
Acciones en circulación	6	7.287.160	7.287.160
Ajuste integral del capital social		3.110.609	3.110.609
Reserva legal		7.802.540	5.678.500
Reserva facultativa para futuras inversiones		294.846	294.846
Resultados no asignados		165.218.384	124.936.971
Otros componentes del patrimonio		454.186.262	292.964.852
TOTAL DEL PATRIMONIO		637.899.801	434.272.938
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas		2.511.568	1.364.430
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		2.511.568	1.364.430
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos por arrendamientos	12	2.630.249	-
Anticipos de clientes		519.716	275.642
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas		441.135.752	303.106.516
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		444.285.717	303.382.158
TOTAL DEL PASIVO		446.797.285	304.746.588
TOTAL DEL PATRIMONIO Y PASIVO		1.084.697.086	739.019.526

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.



Inicialado para identificación

VAN DAM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

	Notas	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Ventas de bienes y servicios		1.221.108.302	748.834.307	391.177.219	286.777.171
Costo de venta y servicios prestados	9	(789.669.212)	(485.630.954)	(262.825.956)	(186.876.520)
GANANCIA BRUTA		431.439.090	263.203.353	128.351.263	99.900.651
Gastos de comercialización	10	(288.665.110)	(158.102.950)	(92.577.128)	(64.177.962)
Gastos de administración	10	(45.601.626)	(24.064.522)	(16.740.220)	(10.677.108)
Otros ingresos – neto		735.227	1.200.309	279.216	978.774
RESULTADO OPERATIVO		97.907.581	82.236.190	19.313.131	26.024.355
Ingresos financieros		1.447.665	1.096.027	760.195	727.753
Gastos financieros		(42.684.905)	(31.877.561)	(14.800.823)	(9.712.628)
RESULTADOS FINANCIEROS, NETOS		(41.237.240)	(30.781.534)	(14.040.628)	(8.984.875)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		56.670.341	51.454.656	5.272.503	17.039.480
Impuesto a las ganancias		(10.790.009)	(11.726.023)	(1.311.927)	(4.676.581)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		45.880.332	39.728.633	3.960.576	12.362.899

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.



Inicialado para identificación

VAN DAM S.A.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

	Período de nueve meses		Período de tres meses	
	finalizado el		finalizado el	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	45.880.332	39.728.633	3.960.576	12.362.899
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO				
Diferencias de conversión	161.221.410	213.753.582	145.561.355	119.279.171
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	161.221.410	213.753.582	145.561.355	119.279.171
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	207.101.742	253.482.215	149.521.931	131.642.070

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.



Inicialado para identificación

VAN DAM S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Valores expresados en Pesos Argentinos)

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
	CAPITAL SOCIAL ACCIONES COMUNES EN CIRCULACIÓN	AJUSTE INTEGRAL AL CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS NO ASIGNADOS	RESERVA DE CONVERSIÓN	
Saldos al 1 de enero de 2019	7.287.160	3.110.609	5.678.500	294.846	124.936.971	292.964.852	434.272.938
Ganancia neta del período	-	-	-	-	45.880.332	-	45.880.332
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	161.221.410	161.221.410
Resultado integral total del período	-	-	-	-	45.880.332	161.221.410	207.101.742
Distribución de utilidades - Impuesto a las Ganancias bajo el régimen de dividendos fictos	-	-	-	-	(3.474.879)	-	(3.474.879)
Constitución reserva legal	-	-	2.124.040	-	(2.124.040)	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2019	7.287.160	3.110.609	7.802.540	294.846	165.218.384	454.186.262	637.899.801

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

VAN DAM S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Valores expresados en Pesos Argentinos)

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
	CAPITAL SOCIAL ACCIONES COMUNES EN CIRCULACIÓN	AJUSTE INTEGRAL AL CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS NO ASIGNADOS	RESERVA DE CONVERSIÓN	
Saldos al 1 de enero de 2018	7.287.160	3.110.609	2.453.764	294.846	85.447.282	107.937.381	206.531.042
Ganancia neta del período	-	-	-	-	39.728.633	-	39.728.633
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	213.753.582	213.753.582
Resultado integral total del período	-	-	-	-	39.728.633	213.753.582	253.482.215
Distribución de utilidades - Impuesto a las Ganancias bajo el régimen de dividendos fictos	-	-	-	-	(376.837)	-	(376.837)
Constitución reserva legal	-	-	3.224.736	-	(3.224.736)	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2018	7.287.160	3.110.609	5.678.500	294.846	121.574.342	321.690.963	459.636.420

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

VAN DAM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

	Notas	30.09.2019	30.09.2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Ganancia del período		45.880.332	39.728.633
Impuesto a las ganancias		10.790.009	11.726.023
Ajustes por:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos y activos por derecho de uso	4 y 12	10.764.168	4.482.336
Constitución / (desafectación) neta de provisiones deducidas del activo	7	2.642.826	(722.549)
Resultados por venta de propiedad, planta y equipos		(731.583)	(1.200.305)
Variación en activos y pasivos:			
Créditos por ventas		(40.656.353)	(116.438.941)
Otros créditos		(48.237.284)	(73.897.381)
Existencias		(44.456.151)	(203.197.404)
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas		140.336.941	189.149.621
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) actividades operativas		76.332.905	(150.369.967)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por compras y anticipos de propiedad, planta y equipos		(4.087.829)	(4.174.084)
Ingresos de efectivo por ventas de propiedad, planta y equipos		1.626.392	1.254.046
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión		(2.461.437)	(2.920.038)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos por arrendamientos financieros		(1.411.964)	-
Distribución de utilidades – Impuesto a las Ganancias bajo el régimen de dividendos fictos		-	(376.837)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiación		(1.411.964)	(376.837)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES			
		72.459.504	(153.666.842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio			
		21.964.426	4.452.396
Resultados financieros y conversión del efectivo y equivalentes de efectivo		127.054.551	163.008.525
Aumento / (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		72.459.504	(153.666.842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período		221.478.481	13.794.079

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Antecedentes de la Sociedad

VAN DAM S.A. es una entidad organizada bajo las leyes de la República Oriental del Uruguay. El domicilio legal es Br. José Batlle y Ordoñez 6791, Montevideo, Uruguay.

La Sociedad integra el Grupo Arcor, el cual constituye una corporación multinacional, que produce una amplia gama de productos de consumo masivo (golosinas, chocolates, galletas, etc.) e industriales (cartón corrugado, papel virgen y reciclado, impresión de films flexibles, etc.), en Argentina, Brasil, Chile, México y Perú y comercializa los mismos en una amplia cantidad de países del mundo.

El objeto principal de la Sociedad es la importación, distribución y venta de golosinas y productos alimenticios. Los productos que comercializa la Sociedad son adquiridos en su totalidad a Arcor S.A.I.C. y sus subsidiarias, por lo que su operatoria depende de los términos acordados con la sociedad controlante.

El estatuto de la Sociedad fue inscripto en el Registro Público de Comercio con fecha 3 de noviembre de 1972, siendo la última modificación inscripta el 17 de febrero de 2004.

La fecha de finalización del plazo de duración de la Sociedad es el 1° de octubre de 2080.

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido aprobados para su emisión por la Sociedad con fecha 5 de Noviembre de 2019.

1.2 Datos de la sociedad controlante

La Sociedad es controlada por Arcor S.A.I.C., quién posee el 100% de participación en el capital y de los derechos de voto, la actividad principal de la sociedad controlante es la producción de una amplia gama de productos de consumo masivo (golosinas, chocolates, galletitas y alimentos en general) e industriales (cartón corrugado, papel virgen y reciclado, flexibles impresos, alcohol, glucosa y otros insumos industriales).

Arcor S.A.I.C., es una entidad organizada bajo las leyes de la República Argentina con domicilio legal en Av. Fulvio Salvador Pagani 487, Arroyito, Provincia de Córdoba, República Argentina.

Por último, Arcor S.A.I.C. es controlada por Grupo Arcor S.A., quién posee el 99,686534% y 99,679719% de participación en el capital y en los votos, respectivamente, siendo su actividad principal la realización de operaciones financieras y de inversión.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Propósito de los presentes estados financieros intermedios condensados

La Sociedad efectúa sus registraciones contables en pesos uruguayos, moneda de curso legal en Uruguay, que a su vez es la moneda funcional, y prepara sus estados financieros legales de acuerdo con las normas contables vigentes en Uruguay.

Los presentes estados financieros intermedios condensados, que se presentan en pesos argentinos, han sido preparados al solo efecto de ser utilizados por Arcor S.A.I.C. para acompañar a sus estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2019, de acuerdo a los requisitos emitidos por la CNV.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de conformidad con la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”. Los mismos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 los cuales han sido preparados de acuerdo a las NIIF.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

2.2 Bases de preparación

Las cifras incluidas en los estados financieros se exponen en pesos sin centavos, al igual que las notas.

La preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo a las NIIF requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados.

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias, ciertos cargos laborales, las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales e incobrables y las provisiones por descuentos y bonificaciones a clientes. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga operando normalmente como empresa en marcha.

Las cifras al 31 de diciembre de 2018 y 30 de setiembre de 2018 que se exponen en estos estados financieros intermedios condensados a efectos comparativos, surgen de los estados financieros a dichas fechas.

2.3 Cambios en políticas contables. Nuevas normas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, excepto por las descriptas a continuación:

(a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2019:

Modificaciones a la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, con característica de pago de reconocimiento negativo: estas modificaciones permiten a las compañías medir a costo amortizado, bajo ciertas condiciones, ciertos activos financieros en los cuales los términos del contrato permiten al emisor del instrumento precancelarlo con anterioridad a su vencimiento por un importe menor al capital e intereses impagos. La aplicación de esta norma no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios condensados.

NIIF 16 “Arrendamientos”: elimina, para los casos de arrendatarios, la distinción entre los contratos de “arrendamiento financiero” que se registran en el estado de situación financiera y los “arrendamientos operativos” para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras. En su lugar, se desarrolla un modelo único que es similar al de arrendamiento financiero de la NIC 17. El impacto de la aplicación de esta norma en los presentes estados financieros intermedios condensados fue un aumento de los activos no corrientes por el reconocimiento inicial de derechos de uso por ARS 3.125.720 y de pasivos financieros por ARS 1.713.756 conforme se expone en nota 12.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias”: esta norma clarifica cómo el reconocimiento y las exigencias de medición de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, son aplicados cuando hay incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a las ganancias. Esta norma fue publicada en junio 2017. La aplicación de esta norma no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios condensados.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

2.3 Cambios en políticas contables. Nuevas normas contables

Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios al personal”: esta modificación requiere que una entidad utilice premisas actualizadas para determinar el costo corriente operativo y financiero para el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan y reconocer el efecto en el resultado del ejercicio como parte del costo de servicios pasados, o como ganancia o pérdida en la liquidación. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios condensados.

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios que comiencen a partir de 1 de enero de 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente:

Modificaciones a la NIIF 3 “Combinación de negocios”: esta modificación revisa la definición de negocio. Según devoluciones recibidas por el IASB, la aplicación de la guía actual es percibida como demasiado compleja, y como resultado, demasiadas transacciones son calificadas como combinaciones de negocios. Esta modificación fue publicada en octubre del 2018, y entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. No se prevén efectos significativos en la aplicación de la norma.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8 en la definición de materialidad: estas modificaciones a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, y la NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, y consecuentes modificaciones a otras NIIF, esclarece el uso de una definición coherente de materialidad a través de las NIIF y el Marco Conceptual para Informes Financieros; aclara la definición de lo que se considera material; e incorpora algunas de las orientaciones de la NIC 1 sobre información no relevante. Esta modificación fue publicada en octubre del 2018, y entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. No se prevén efectos significativos en la aplicación de la norma.

Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la Tasa de interés de referencia: estas modificaciones proporcionan una alternativa temporal para la aplicación de requisitos específicos de contabilidad de coberturas a las relaciones de cobertura directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia como el LIBOR y otros tipos interbancarios. Estas modificaciones fueron publicadas en setiembre de 2019 y deben aplicarse a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada. No se prevén efectos significativos en la aplicación de la norma.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo para la Sociedad.

2.4 Estacionalidad de las operaciones

Los resultados generados por la comercialización de los productos que comercializa la Sociedad, muestran un comportamiento estacional dependiendo de diversos factores, tales como las condiciones climáticas (mayor demanda en épocas caracterizadas por temperaturas altas o bajas), las temporadas de fiestas (mayor demanda en épocas de pascua, navidad, etc.) y los ciclos escolares (mayores ventas durante los ciclos lectivos).

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 3. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Las mismas corresponden a:

- Impuesto a las ganancias corriente

La Sociedad determina el cargo por impuesto a las ganancias mediante la aplicación de la tasa de dicho impuesto sobre el resultado impositivo, determinado de acuerdo a la ley de impuesto a la renta. La tasa utilizada para el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2019 es del 25% y corresponde a la tasa tributaria que ha sido promulgada a la fecha de los estados financieros intermedios condensados y que se espera será aplicable al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre del presente ejercicio.

- Impuesto a las ganancias - Método diferido

La Sociedad aplicó el método del impuesto diferido para la registración del impuesto a las ganancias. Esta metodología contempla el reconocimiento contable del efecto impositivo futuro, generado por las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos. Asimismo, considera el efecto del aprovechamiento futuro de los quebrantos impositivos acumulados, en base a su probabilidad de utilización.

A efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos si correspondiese, la tasa impositiva que se espera esté en vigencia al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados.

NOTA 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En el siguiente cuadro se detalla la composición y evolución del rubro:

	Terrenos	Construcciones	Máquinas e instalaciones	Muebles, herramientas, vehículos y otros equipos	Total
Costo					
Valor de origen al inicio del ejercicio	5.492.983	112.072.751	3.402.423	105.258.954	226.227.111
Efecto conversión	1.881.873	38.395.641	1.165.655	35.868.486	77.311.655
Altas	-	-	-	4.087.829	4.087.829
Bajas	-	-	-	(4.610.278)	(4.610.278)
Valor de origen al cierre del período	7.374.856	150.468.392	4.568.078	140.604.991	303.016.317
Depreciación					
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	-	(38.903.527)	(999.535)	(84.770.082)	(124.673.144)
Efecto conversión	-	(13.932.268)	(402.657)	(29.637.363)	(43.972.288)
Bajas	-	-	-	3.659.093	3.659.093
Depreciación del período (1)	-	(2.836.230)	(282.385)	(6.283.477)	(9.402.092)
Depreciación acumulada al cierre del período	-	(55.672.025)	(1.684.577)	(117.031.829)	(174.388.431)
SALDO AL 30.09.2019	7.374.856	94.796.367	2.883.501	23.573.162	128.627.886

(1) El destino contable de las depreciaciones del período, se informa en Nota 10.
Información requerida por Anexo A, en cumplimiento del Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Terrenos	Construcciones	Máquinas e instalaciones	Muebles, herramientas, vehículos y otros equipos	Total
Costo					
Valor de origen al inicio del ejercicio	3.056.502	62.361.516	1.893.237	53.048.673	120.359.928
Efecto conversión	2.810.207	57.336.285	1.740.675	51.006.994	112.894.161
Altas	-	-	-	11.155.334	11.155.334
Bajas	-	-	-	(3.451.219)	(3.451.219)
Valor de origen al cierre del período	5.866.709	119.697.801	3.633.912	111.759.782	240.958.204
Depreciación					
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	-	(19.745.813)	(366.855)	(46.863.120)	(66.975.788)
Efecto conversión	-	(19.070.526)	(428.479)	(42.650.099)	(62.149.104)
Bajas	-	-	-	3.397.478	3.397.478
Depreciación del período (1)	-	(1.821.570)	(181.358)	(2.479.408)	(4.482.336)
Depreciación acumulada al cierre del período	-	(40.637.909)	(976.692)	(88.595.149)	(130.209.750)
SALDO AL 30.09.2018	5.866.709	79.059.892	2.657.220	23.164.633	110.748.454

(1) El destino contable de las depreciaciones del período, se informa en Nota 10.
Información requerida por Anexo A, en cumplimiento del Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

A continuación, se enumera la vida útil para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipos:

ÍTEM	VIDA ÚTIL
Terrenos	Sin depreciación
Construcciones	30 años
Máquinas e instalaciones	10 años
Muebles, herramientas, vehículos y otros equipos	3 y 5 años

NOTA 5. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo a la Ley de Sociedades Comerciales, el 5% de la ganancia neta del ejercicio debería ser destinada a constituir la Reserva Legal, hasta que la misma alcance el 20% del Capital Integrado. De acuerdo a lo establecido por el Artículo 98 de la referida ley, la Sociedad no podrá distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

De acuerdo al Decreto 156/16 del 30 de mayo de 2016, la Sociedad no podrá distribuir utilidades en tanto no cumpla con la obligación de registrar, en el plazo establecido, los estados financieros estatutarios al cierre del ejercicio ante la Auditoría Interna de la Nación (AIN), órgano estatal de control de sociedades comerciales.

NOTA 6. EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

En cuadro a continuación, se expone la evolución del capital social en el período actual y en los últimos tres ejercicios sociales cerrados:

	30.09.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Capital social al inicio	7.287.160	7.287.160	7.287.160	7.287.160
CAPITAL SOCIAL AL CIERRE	7.287.160	7.287.160	7.287.160	7.287.160

El capital social al 30 de setiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, de ARS 7.287.160 equivalentes a UYU 70.000.000, está representado por 70.000 acciones ordinarias con valor nominal UYU 1.000 cada una.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 7. PROVISIONES DEDUCIDAS DEL ACTIVO

En el cuadro a continuación se presenta la evolución de las provisiones deducidas del activo:

	Créditos por ventas		Existencias		Otros créditos	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Saldos al inicio del ejercicio	3.747.855	2.085.448	3.845.270	2.717.722	3.378.922	1.880.160
Aumentos (1)	7.920.540	293.387	5.180.443	3.134.559	3.887.982	-
Disminuciones (1)	(8.056.237)	(349.605)	(5.651.980)	(2.355.792)	(637.922)	-
Efecto conversión	(1.388.694)	1.973.617	1.127.209	2.207.946	2.983.842	1.728.653
TOTALES	2.223.464	4.002.847	4.500.942	5.704.435	9.612.824	3.608.813

(1) El destino contable de los aumentos y disminuciones se informan en Nota 10.
Información requerida por Anexo E, en cumplimiento de Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

NOTA 8. SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera:

	Clase de moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	30.09.2019		31.12.2018	
			Tipo de cambio	Monto en ARS	Monto en moneda extranjera	Monto en ARS
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Otros créditos	USD	153.859	57.39	8.829.968	333.242	12.496.575
Créditos por ventas	USD	190.227	57.39	10.917.128	289.239	10.846.463
Efectivo y equivalentes de efectivo	USD	2.282.407	57.39	130.987.338	32.633	1.223.738
TOTALES		2.626.493		150.734.434	655.114	24.566.776
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Anticipos de clientes	USD	4.916	57.39	282.129	2.664	99.900
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas	USD	6.488.108	57.39	372.352.518	6.772.011	253.950.412
TOTALES		6.493.024		372.634.647	6.774.675	254.050.312

Información requerida por Anexo G, en cumplimiento de Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 9. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS PRESTADOS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro costo de ventas y servicios prestados:

	30.09.2019	30.09.2018
Existencia al inicio del ejercicio	262.965.412	101.145.675
Compras del período	747.402.373	551.848.512
Efecto conversión	87.194.527	137.758.613
Existencia al cierre del período	(307.893.100)	(305.121.846)
TOTALES	789.669.212	485.630.954

Información requerida por Anexo F, en cumplimiento de Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE GASTOS POR FUNCIÓN Y NATURALEZA (Art. 64 inc. b) Ley 19.550)

	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Total al 30.09.2019	Total al 30.09.2018
Honorarios y retribuciones por servicios	2.413.721	3.818.518	6.232.239	4.055.364
Sueldos, jornales y cargas sociales y otros beneficios	75.367.420	31.561.912	106.929.332	60.760.796
Impuestos, tasas y contribuciones	6.316.340	536.100	6.852.440	3.584.183
Conservación de propiedad, planta y equipos	3.321.186	107.331	3.428.517	2.882.129
Depreciación de propiedad, planta y equipos y activos por derecho de uso (nota 4 y 12)	8.626.460	2.137.708	10.764.168	4.482.336
Fletes y acarreos	37.112.936	-	37.112.936	22.600.925
Combustibles y lubricantes	2.364.272	380.466	2.744.738	1.924.977
Servicios de terceros	33.371.399	2.526.831	35.898.230	21.849.085
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	1.221.069	1.040.129	2.261.198	1.591.879
Gastos de viaje, movilidad y estadía	2.222.037	1.305.531	3.527.568	2.059.826
Servicios bancarios	-	440.231	440.231	302.626
Publicidad y propaganda	60.962.320	-	60.962.320	33.507.736
Arrendamientos / alquileres operativos	15.628.687	21.236	15.649.923	7.428.660
Seguros	1.517.185	123.328	1.640.513	657.738
Sistemas y software de aplicación	4.454.622	363.384	4.818.006	2.502.762
Recupero por deudores incobrables	(135.697)	-	(135.697)	(56.218)
Quebranto por otros créditos	3.250.060	-	3.250.060	-
Otros gastos generales varios	30.651.093	1.238.921	31.890.014	12.032.668
TOTAL AL 30.09.2019	288.665.110	45.601.626	334.266.736	-
TOTAL AL 30.09.2018	158.102.950	24.064.522	-	182.167.472

Información requerida por Anexo H, en cumplimiento de Art. 1, Capítulo III, Título IV del TO/CNV.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se detallan las transacciones y saldos pendientes con partes relacionadas:

(a) *Ventas de bienes y servicios*

	Tipo de relación	30.09.2019	30.09.2018
Arcor Alimentos Bolivia S.A	Relacionada	5.082.530	4.883.574
Cartocor S.A.	Relacionada	6.234.754	2.722.550
Gap Regional Services S.A	Relacionada	1.443.850	816.665
TOTAL		12.761.134	8.422.789

(b) *Compras de bienes y servicios*

	Tipo de relación	30.09.2019	30.09.2018
Arcor do Brasil Ltda.	Relacionada	56.883.777	39.122.667
Arcor S.A.I.C.	Controlante	253.779.669	178.092.176
Bagley Argentina S.A.	Relacionada	201.658.526	135.378.273
Bagley do Brasil Ltda.	Relacionada	34.588.902	23.611.012
Cartocor S.A.	Relacionada	2.425.230	1.506.416
Industria de Alimentos Dos En Uno S.A.	Relacionada	40.312.382	26.439.354
La Campagnola S.A.C.I.	Relacionada	32.946.593	44.874.387
TOTAL		622.595.079	449.024.285

(c) *Saldos por deudas registradas por operaciones comerciales con partes relacionadas*

	Tipo de relación	30.09.2019	31.12.2018
Arcor do Brasil Ltda.	Relacionada	10.372.554	18.410.061
Arcor S.A.I.C.	Controlante	148.422.053	85.600.716
Arcorpar S.A.	Relacionada	2.468	1.613
Bagley Argentina S.A.	Relacionada	132.385.570	92.050.682
Bagley do Brasil Ltda.	Relacionada	20.316.772	17.498.106
Industria de Alimentos Dos en Uno S.A.	Relacionada	26.575.657	16.481.212
La Campagnola S.A.C.I.	Relacionada	25.664.833	20.980.560
TOTAL		363.739.907	251.022.950

(d) *Saldos por créditos registrados por operaciones comerciales con partes relacionadas*

	Tipo de relación	30.09.2019	31.12.2018
Cartocor S.A.	Relacionada	6.375.249	4.094.079
GAP Regional Services S.A.	Relacionada	-	126.909
TOTAL		6.375.249	4.220.988

(e) *Beneficios sociales*

La retribución y demás beneficios pagados o por pagar al personal clave de la gerencia, al 30 de setiembre de 2019 y 2018 ascendió a ARS 32.811.119 y ARS 16.081.172, respectivamente.

Personal clave de la gerencia, son las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad.

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 12. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES – ADOPCIÓN NIIF 16

Conforme a lo mencionado en Nota 2.2 de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Sociedad adoptó la NIIF 16 “Arrendamientos” utilizando la aplicación retrospectiva, tal y como permiten las disposiciones transitorias específicas de la norma, en virtud de la cual no se modificó la información comparativa.

Con la adopción de la NIIF 16, la Sociedad reconoció inicialmente pasivos por arrendamientos para los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como operativos según la NIC 17 y CINIIF 4. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario. Asimismo, la Sociedad reconoció activos por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamientos, ajustados por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipado relacionado con dichos arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera anterior a la aplicación inicial y el activo por derecho de uso se amortiza linealmente a lo largo de la vida útil del activo o del plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Después de la aplicación inicial las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamientos variables, que dependen de un índice o una tasa, se reconocen como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso.

Por otro lado, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y a los arrendamientos de activos de escaso valor se reconocen de forma lineal como gasto en el resultado del período / ejercicio.

En los cuadros a continuación se incluye información correspondiente a los rubros “Activos por derecho de uso” y “Pasivos por arrendamientos”.

Activos por derecho de uso	30.09.2019
Costo	
Valor de origen al inicio del ejercicio	-
Altas por aplicación inicial NIIF 16	3.125.720
Efecto conversión	1.131.146
Valor de origen al cierre del período	4.256.866
Depreciación	
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	-
Efecto conversión	(303.654)
Depreciación del período (1)	(1.362.076)
Depreciación acumulada al cierre del período	(1.665.730)
TOTAL AL CIERRE DEL PERÍODO	2.591.136

(1) El destino contable de las depreciaciones del período se informa en Nota 10.

Pasivos por arrendamientos	30.09.2019
Saldo al inicio del ejercicio	-
Alta por aplicación inicial de NIIF 16	1.713.756
Cargo por intereses y diferencias de cambio devengadas	349.563
Efecto conversión	566.930
TOTALEAL CIERRE DEL PERÍODO	2.630.249

Pasivos por arrendamientos	30.09.2019
No corriente	-
Corriente	2.630.249
TOTAL AL CIERRE DEL PERÍODO	2.630.249

VAN DAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Valores expresados en Pesos Argentinos)

NOTA 13. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2019 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad.