

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (1) **Información general**

La Compañía fue constituida el 27 de julio de 1959 mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Ambato-Ecuador bajo la denominación de “VENUS S. A.” y fue inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad bajo el No 15 el 27 de Julio de 1959.

La principal actividad de la Compañía es la actividad inmobiliaria, compra venta, corretaje, permuta, cotización, parcelación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles y bienes raíces en general, adicionalmente tiene como objeto social entre otros, comprar, vender, comercializar, distribuir, vehículos de cualquier tipo, así como brindar servicios de alquiler de vehículos, montacargas, equipo pesado, y maquinarias para la construcción, de igual manera prestar servicios de alquiler de computadores, hardware, máquinas fotocopadoras, equipos para fax y en general todo tipo de aparatos eléctricos y electrónicos.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no posee empleados.

#### (2) **Políticas contables significativas**

##### 2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la *(Nota 4)*.

**VENUS S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **(2) Políticas contables significativas**

#### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de Venus S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

##### **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

**VENUS S. A.**

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas**

**2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**2.4 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

**2.5 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

El reconocimiento inicial de un activo es por su valor razonable más los costos de la transacción directamente atribuibles a la compra de los mismos, en el caso de un activo que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva.

**2.6 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por pagar y activos financieros disponibles para la venta.

Venus S. A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas

#### 2.6 Activos financieros (*continuación*)

##### 2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

##### 2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Venus S. A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (continuación)

#### 2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### 2.7 Vehículos y equipos

Los vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el vehículo y equipos en forma anual.

#### **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los vehículos y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas**

**2.7 Vehículos y equipos (continuación)**

**Retiro o venta de los vehículos y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de los vehículos y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

**2.8 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y utiliza el modelo del costo para medir sus propiedades de inversión aplicando los requisitos establecidos en la NIC 16 para ese modelo. Las propiedades de inversión se deprecian a razón del 5% anual.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

VENUS S. A.

## Notas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (continuación)

#### 2.11.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

#### 2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### **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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2013 y 2012 es del 22%.

##### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2013 y 2012 el saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22% en la cual se realizarán dichos impuestos diferidos.

**VENUS S. A.**

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (continuación)**

**Impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha procedido a dar de baja los activos por impuestos diferidos considerando la circular que emitió el Servicios de Rentas Internas que se presenta en la Nota 22.

**2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

**2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados para el año 2012.

**2.13.3 Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas

##### 2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas e interpretaciones</b>		
NIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
<b>Enmiendas y mejoras</b>		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas

##### 2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura .	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte.”	Julio 1, 2014

VENUS S. A.

## Notas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas

#### 2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (*continuación*)

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

##### NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transacción de la Compañía a esta NIIF 9

##### CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

##### Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión

Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones.

VENUS S. A.

## Notas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas

#### 2.17 Normas nuevas aún no efectivas (*continuación*)

- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable.

#### Modificaciones a la IAS 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la IAS 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de “tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

#### NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez elige aplicar tempranamente un nuevo IFRS, ese nuevo IFRS se aplicará a lo largo de todos los períodos presentados en su primer estado financiero IFRS en una base retrospectiva, a menos que IFRS 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera.

#### NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

#### NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte”, de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, NIC 39 o NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

VENUS S. A.

## Notas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas

#### 2.17 Normas nuevas aún no efectivas (*continuación*)

##### NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### 2.18 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

### (3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

VENUS S. A.

## Notas a los estados financieros

### (3) Administración del riesgo financiero (continuación)

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

#### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

#### **Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**VENUS S. A.**

**Notas a los estados financieros**

**(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículo y equipo.

**4.2 Vida útil de vehículos y equipo**

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

**VENUS S. A.****Notas a los estados financieros****(8) Impuestos corrientes**

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		Diciembre 31	
	<b>2013</b>		2012	
Retenciones en la fuente – impuesto a la renta	US\$	<b>38.081,08</b>	US\$	35.912,05
Anticipo – impuesto a la renta		<b>45.333,24</b>		27.950,20
Crédito tributario – IVA		<b>7.312,13</b>		30.684,58
	US\$	<b>90.726,45</b>	US\$	<b>94.546,83</b>

**(9) Vehículos y equipos**

Un detalle de los vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		Diciembre 31	
	<b>2013</b>		2012	
Equipo de cómputo	US\$	<b>555.365,10</b>	US\$	592.741,16
Maquinaria		<b>46.150,00</b>		12.150,00
Vehículos		<b>890.653,60</b>		1.094.562,67
		<b>1.492.168,70</b>		1.699.453,83
(-) Depreciación acumulada		<b>(710.932,00)</b>		(582.231,52)
	US\$	<b>781.236,70</b>	US\$	<b>1.117.222,31</b>

El movimiento del costo de vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>Equipo de</b>		<b>Maquinaria</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
		<b>cómputo</b>				
Saldo al 31-Dic-2011	US\$	385.299,85	-	995.501,66	1.380.801,51	
Adiciones		208.636,31	12.150,00	202.422,05	423.208,36	
Venta y/o bajas		(1.195,00)	-	(103.361,04)	(104.556,04)	
Saldo al 31-Dic-2012		592.741,16	12.150,00	1.094.562,67	1.699.453,83	
Adquisiciones		36.075,06	34.000,00	236.973,94	307.049,00	
Venta y/o bajas		(73.451,12)	-	(440.883,01)	(514.334,13)	
<b>Saldo al 31-Dic-2013</b>	<b>US\$</b>	<b>555.365,10</b>	<b>46.150,00</b>	<b>890.653,60</b>	<b>1.492.168,70</b>	

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (10) Propiedades de inversión (continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>Edificios</b>
Saldo al 31-Dic-2011	<b>US\$</b>	715.695,00
Gasto del período		<u>115.600,41</u>
Saldo al 31-Dic-2012		831.295,41
Gasto del período		<u>115.600,43</u>
<b>Saldo al 31-Dic-2013</b>	<b>US\$</b>	<b><u>946.895,84</u></b>

#### (11) Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Un detalle de inversiones en otras compañías al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		Diciembre 31	
	<b>2013</b>	<b>%</b>	2012	<b>%</b>
Hotelera Turística	<b>US\$ 163.768,66</b>	<b>5,44</b>	US\$ 163.768,66	5,44
Ecuatran S.A.	<b>760.908,59</b>	<b>18,91</b>	310.908,59	6,88
Teimsa S.A.	<b>473.057,64</b>	<b>14,69</b>	424.220,06	8,76
Distrishoes S.A.	-		48,49	1,00
Proauto S.A.	<b>320,35</b>	<b>0,0028</b>	320,34	0,0028
Emaulme C.A.	<b>451.250,00</b>	<b>20,00</b>	451.250,00	20,00
Hospital Millenium	<b>126.000,00</b>	<b>9,99</b>	126.000,00	9,99
	<b>US\$ <u>1.975.305,24</u></b>		<b>US\$ <u>1.476.516,14</u></b>	

% Porcentaje de participación de Venus S. A. en la otra compañía.

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (12) Inversiones en asociadas

Un detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2013	%	2012	%
Corpocalza S.A.	US\$ 35.580,50	33,33	US\$ 35.580,50	33,33
Credimetrica S.A.	533.357,51	23,33	544.357,22	23,33
Serempla S.A.	37.892,79	40,00	37.892,79	40,00
Confia S. A.	30.646,20	30,00	75.646,19	30,00
Metriseg S. A.	33.457,81	23,00	22.457,81	23,00
Fideicomiso MEP	4.361.735,17	24,50	4.504.365,54	25,00
Fideicomiso Granados	1.183.420,69	25,00	1.183.420,68	25,00
	<u>US\$ 6.216.090,67</u>		<u>US\$ 6.403.721,04</u>	

% Porcentaje de participación de Venus S. A. en la otra compañía.

Los saldos de inversiones en asociadas y la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 2012, han sido reexpresados para efecto de reflejar un ajuste por valuación de US\$ 2.372.070,00 correspondiente al año 2012, de la siguiente manera:

	Inversiones en asociadas	Utilidad del ejercicio
Saldo como previamente fue informado al 31 de diciembre de 2012	US\$ 4.031.651,04	US\$ 238.312,93
Ajuste por valuación	<u>2.372.070,00</u>	<u>2.372.070,00</u>
Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2012	<u>US\$ 6.403.721,04</u>	<u>US\$ 2.610.382,93</u>

#### (13) Obligaciones financieras

El saldo de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 por US\$ 48.579,65 (US\$ 44.533,61 en el 2012) corresponde a la porción corriente e intereses del préstamo a largo plazo otorgado por el Banco Proamerica con vencimiento el 15 de noviembre de 2018 a una tasa de interés del 8.05%. El saldo a largo plazo es de US\$ 227.828,80 (275.273,07 en el 2012).

#### (14) Préstamos de accionistas

Corresponde a cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses. El saldo de las cuentas por pagar a largo plazo puede ser exigible a petición de los accionistas, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

**VENUS S. A.****Notas a los estados financieros****(15) Beneficios sociales y aportes por pagar**

Un detalle de beneficios sociales y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	<b>Diciembre 31</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Aportes IESS por pagar	US\$ -	US\$ 188,34
Décimo tercer sueldo	-	72,99
Décimo cuarto sueldo	-	365,01
Vacaciones	-	537,00
Sueldos por pagar	-	-
Participación a trabajadores	-	49.374,52
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 50.537,86</u>

**(16) Impuestos por pagar**

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	<b>Diciembre 31</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Retenciones en la fuente	US\$ 2.094,54	US\$ 883,71
Retenciones de IVA	2.487,53	1.314,51
I.V.A por pagar	19.537,93	-
Impuesto a la renta por pagar	81.245,29	73.033,61
	<u>US\$ 105.365,29</u>	<u>US\$ 75.231,83</u>

**(17) Provisiones a largo plazo**

Un detalle de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	<b>Diciembre 31</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Jubilación patronal	US\$ 36.119,00	US\$ 36.119,00
Desahucio	-	6.132,00
	<u>US\$ 36.119,00</u>	<u>US\$ 42.251,00</u>

**VENUS S. A.****Notas a los estados financieros****(17) Provisiones a largo plazo (continuación)**

El movimiento de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31-Dic-2011	US\$	31.525,00	5.613,00	37.138,00
Gasto del período		4.594,00	519,00	5.113,00
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	36.119,00	6.132,00	42.251,00
Pagos		-	(6.132,00)	(6.132,00)
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	<b>36.119,00</b>	-	<b>36.119,00</b>

**(18) Ingresos por arrendamiento**

Un detalle de ingresos por arrendamiento de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>2013</b>		<b>2012</b>
Arriendo de inmuebles	US\$	<b>212.500,00</b>	US\$	210.000,00
Arriendo de equipos de cómputo		<b>234.562,94</b>		215.626,67
Arriendo de vehículos		<b>342.536,31</b>		363.260,93
Arriendo de maquinaria		<b>4.377,64</b>		512,12
Arriendo de parqueadero		<b>60.000,00</b>		60.000,00
	US\$	<b>853.976,89</b>	US\$	<b>849.399,72</b>

**(19) Dividendos percibidos**

Un detalle de los dividendos percibidos por de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>2013</b>		<b>2012</b>
Dividendos Ecuatran S. A.	US\$	<b>14.429,39</b>	US\$	13.760,37
Dividendos Teimsa S. A.		<b>25.500,00</b>		-
Dividendos Proauto S. A.		<b>46,25</b>		22,50
Dividendos Emaulme C. A.		-		75.000,00
	US\$	<b>39.975,64</b>	US\$	<b>88.782,87</b>

## VENUS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### (20) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>		2012
Utilidad en venta de activos fijos	US\$ 64.471,20	US\$	41.173,29
Utilidad en venta de otros activos	17.369,63		6.409,65
Otros ingresos varios	70.479,59		86.821,17
Reembolsos deducibles	682,05		-
	US\$ <u>153.002,47</u>	US\$	<u>134.404,11</u>

#### (21) Otros gastos

Un detalle de los otros gastos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<b>2013</b>		2012
Gastos financieros	US\$ 47.462,79	US\$	32.724,45
Pérdida en venta otros activos	38,49		-
	US\$ <u>47.501,28</u>	US\$	<u>32.724,45</u>

#### (22) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

	<b>2013</b>		2012
Gasto por impuesto corriente	US\$ 81.245,29	US\$	73.033,61
Gasto (Ingreso):			
Por activos por impuestos diferidos:			
Jubilación patronal	-		7.250,75
Por pasivos por impuestos diferidos:			
Vehículos y equipos	348,90		(3.932,91)
Propiedades de inversión	(17.810,98)		(34.875,45)
Gasto impuesto a la renta	US\$ <u>63.783,21</u>	US\$	<u>(41.476,00)</u>

**VENUS S. A.**

**Notas a los estados financieros**

**(22) Determinación del impuesto a la renta (continuación)**

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<b>2013</b>		2012
Utilidad contable	US\$	<b>357.885,25</b>	US\$	329.163,45
(-) Participación a trabajadores		<u>-</u>		<u>(49.374,52)</u>
(=) Utilidad antes de impuesto		<b>357.885,25</b>		279.788,93
(-) Dividendos percibidos		<b>(39.975,64)</b>		(88.782,87)
(+) Utilidad en la venta de acciones		<b>17.369,63</b>		47.490,35
(-) Rentas exentas		<b>(58.305,35)</b>		
(+) Gastos no deducibles locales		<b>74.318,29</b>		65.723,61
(+) Participación de los trabajadores en los ingresos exentos		<u>-</u>		<u>13.317,43</u>
(=) Utilidad gravable		<b>351.292,18</b>		317.537,45
Impuesto a la renta causado		<b>77.284,28</b>		73.033,61
Anticipo mínimo		<b>81.245,29</b>		64.885,02
Impuesto a la renta	US\$	<u><b>81.245,29</b></u>	US\$	<u>73.033,61</u>

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

		<b>2013</b>		2012
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$	<b>357.885,25</b>	US\$	329.163,45
Impuesto mínimo – Impuesto a la renta [22%]		<b>81.245,29</b>		64.351,45
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Gastos no deducibles por el 22%		-		18.179,44
Utilidad en la venta de acciones		-		10.922,78
Rentas exentas por el 22%		<u>-</u>		<u>(20.420,06)</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u><b>81.245,29</b></u>	US\$	<u>73.033,61</u>

VENUS S. A.

Notas a los estados financieros

(22) Determinación del impuesto a la renta (continuación)

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
Pasivo por impuesto diferido:	2013		2012	
Vehículos y equipos	US\$	20.168,60	US\$	19.819,71
Propiedades de inversión		638.155,43		655.966,41
	US\$	<u>658.324,03</u>	US\$	<u>675.786,12</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

## **VENUS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(22) Determinación del impuesto a la renta (continuación)**

Mediante Decreto Ejecutivo N° 118 del 19 de junio de 2012 publicado en el registro oficial N° 727, se deroga el literal f) del numeral 6 de artículo 28 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que establecía:

“f) Cuando un contribuyente haya precedido al revalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo.”

Considerando lo expuesto, la administración de la Compañía a partir del año 2013 tomará como no deducible la depreciación de revalúo. Los pasivos por impuestos diferidos, originadas por este concepto al 31 de diciembre de 2012 se encuentran registrados a una tasa del 22%.

#### **(23) Capital social**

El capital de la Compañía es de US\$ 36.000,00 dividido en 36.000 acciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

#### **(24) Principales contratos**

La Compañía mantiene firmados contratos de arrendamientos de inmuebles, equipos de cómputo y vehículos con la empresa Plasticaucho Industrial S.A., y de arriendo de equipos de cómputo con Corpocalza S.A. y Credimétrica. Adicionalmente, mantiene firmados diversos contratos con otras Compañías del Grupo.

**VENUS S. A.**

**Notas a los estados financieros**

**(25) Transacciones con partes relacionadas**

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2013 y 2012, se resumen de la siguiente forma:

<b>2013</b>				<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>Dividendos</b>
<b>Compañías</b>		<b>Ventas</b>	<b>Compras</b>			
Plasticaucho Industrial	US\$	746.308,74	47.690,00	-	-	-
Corpocalza S.A.		31.773,42	9.248,64	-	-	-
Credimetrica S. A.		61.777,58	-	450.000,00	-	-
Proauto S. A.		-	59.030,36	-	-	-
Hospital Milenium		-	-	700.000,00	-	-
Accionistas		-	-	-	843.843,09	-
Valleavicola		2.753,26	-	-	-	-
Sr. Santiago Cuesta		8.839,68	38.400,00	-	-	-
La Herradura		6.908,08	-	-	-	-
Sr. Mauricio Cuesta Miño		-	42.000,00	-	-	-
Emaulme S. A.		-	-	200.000,00	-	-
Metriseg S. A.		31.250,83	-	-	-	-
Dividendos Ecuatran S. A.		-	-	-	-	14.429,39
Dividendos Proauto S. A.		-	-	-	-	46,50
Dividendos Teimsa S. A.		-	-	-	-	25.500,00
	<b>US\$</b>	<b>889.611,59</b>	<b>196.369,00</b>	<b>1.350.000,00</b>	<b>843.843,09</b>	<b>39.975,89</b>

<b>2012</b>				<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>Dividendos</b>
<b>Compañías</b>		<b>Ventas</b>	<b>Compras</b>			
Plasticaucho Industrial	US\$	758.650,47	600,00	-	34.412,48	-
Corpocalza S.A.		30.053,58	4.200,00	-	-	-
Credimetrica S. A.		60.275,22	-	-	-	-
Hospital Milenium		-	-	700.000,00	27.069,12	-
Fideicomiso MEP		-	-	95.000,00	-	-
Umarla S. A.		-	-	55.000,00	-	-
Fideicomiso Granados		-	-	20.000,00	-	-
Accionistas		-	-	-	843.843,09	-
Valleavicola		6.285,99	-	-	-	-
Sr. Santiago Cuesta		8.539,71	38.400,00	-	-	-
Serempla S. A.		4.005,42	-	-	-	-
Distrishoes S. A.		6.477,82	-	-	-	-
La Herradura		531,93	-	-	-	-
Sr. Mauricio Cuesta Miño		-	42.000,00	-	-	-
Dividendos Ecuatran S. A.		-	-	-	-	13.760,37
Dividendos Proauto S. A.		-	-	-	-	22,50
Dividendos Emaulme C. A.		-	-	-	-	75.000,00
Dividendos Confia S. A.		-	-	-	-	124.578,64
	<b>US\$</b>	<b>874.820,14</b>	<b>85.200,00</b>	<b>870.000,00</b>	<b>905.324,69</b>	<b>213.361,51</b>

**VENUS S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **(26) Aspectos tributarios**

#### **Caducidad de la determinación tributaria**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

### **(27) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene inversiones en acciones y cuentas por cobrar destinadas a la compra de acciones en el HOSPITAL MILLENNIUM HOSPIMILLENNIUM S.A. por US\$ 126.000,00 y US\$ 700.000,00, respectivamente. Mediante resolución motivada, asignada con el número 0000000131 de 29 de junio del 2011, reformada y ampliada mediante Resolución N° 0000000222 de 14 de septiembre del 2011, el Ministro de Salud Pública declaró de utilidad pública y ocupación inmediata el inmueble de propiedad de la compañía HOSPITAL MILLENNIUM HOSPIMILLENNIUM S.A. en función del Art 58.- de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Públicas. El 3 de mayo de 2012, mediante resolución número 0000000141 el Ministerio de Salud Pública declara la extinción por razones de legitimidad de la declaración de utilidad pública y ocupación inmediata del HOSPITAL MILLENNIUM. La administración de la Compañía no ha establecido ninguna provisión para estos saldos por concepto de deterioro según es requerido por la NIC 36.

### **(28) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **(29) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 19 de Febrero de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.