

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja	US\$ 200,00	US\$ 200,00
Bancos	70.049,41	139.700,84
Inversiones temporales	-	272.042,24
	US\$ <u>70.249,41</u>	US\$ <u>411.943,08</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de inversiones temporales corresponde a las inversiones No. 155894 y No. 155971 en Sociedad Financiera Unifinsa S. A. con fechas de vencimiento del 02 de enero de 2014 y 03 de enero de 2014 y una tasa de rendimiento de 4.59% y 4.59%, respectivamente.

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Clientes nacionales	US\$ 1.161.789,74	US\$ 193.236,48
Anticipo a proveedores	-	22.965,73
Otras cuentas por cobrar	121.983,46	1.395.003,98
	US\$ <u>1.283.773,20</u>	US\$ <u>1.611.206,19</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de otras cuentas por cobrar incluye US\$ 700.000,00 entregados al Hospital Millenium para la compra de acciones y US\$ 695.000,00 entregados a Compañías del Grupo.

(7) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Retenciones en la fuente – impuesto a la renta	US\$ 44.183,47	US\$ 38.081,08
Anticipo – impuesto a la renta	58.472,92	45.333,24
Crédito tributario de años anteriores – impuesto a la renta	2.169,03	-
Crédito tributario – IVA	220.370,87	7.312,13
	US\$ <u>325.196,29</u>	US\$ <u>90.726,45</u>

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Vehículos y equipos

Un detalle de los vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Equipo de cómputo	US\$ 711.872,73	US\$ 555.365,10
Maquinaria	46.150,00	46.150,00
Vehículos	795.818,92	890.653,60
	<u>1.553.841,65</u>	<u>1.492.168,70</u>
(-) Depreciación acumulada	(851.055,10)	(710.932,00)
	<u>US\$ 702.786,55</u>	<u>US\$ 781.236,70</u>

El movimiento del costo de vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Costo	Equipo de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2012	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)
Saldo al 31/12/2013	555.365,10	46.150,00	890.653,60	1.492.168,70
Adiciones	156.507,63	-	265.718,36	422.225,99
Ventas y/o bajas	-	-	(360.553,04)	(360.553,04)
Saldo al 31/12/2014	<u>711.872,73</u>	<u>46.150,00</u>	<u>795.818,92</u>	<u>1.553.841,65</u>

El movimiento de la depreciación acumulada de vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue

	Equipo de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2012	289.382,80	303,75	292.544,97	582.231,52
Gasto del período	169.580,08	2.064,99	154.790,20	326.435,27
Venta y/o bajas	(59.555,43)	-	(138.179,36)	(197.734,79)
Saldo al 31/12/2013	399.407,45	2.368,74	309.155,81	710.932,00
Gasto del período	133.312,08	4.614,96	130.290,25	268.217,29
Venta y/o bajas	(1.264,78)	-	(126.829,41)	(128.094,19)
Saldo al 31/12/2014	<u>531.454,75</u>	<u>6.983,70</u>	<u>312.616,65</u>	<u>851.055,10</u>

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Propiedades de inversión

Un detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Terrenos	US\$	3.123.189,35	US\$	3.353.425,16
Edificios		2.312.007,75		2.312.007,75
Construcciones en curso		1.973.756,86		-
		7.408.953,96		5.665.432,91
(-) Depreciación acumulada		(1.062.496,26)		(946.895,84)
	US\$	6.346.457,70	US\$	4.718.537,07

El movimiento del costo de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Costo		Terrenos	Edificios	Total
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	3.283.425,16	2.312.007,75	5.595.432,91
Adiciones		70.000,00	-	70.000,00
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	3.353.425,16	2.312.007,75	5.665.432,91
Adiciones		1.973.756,86	-	1.973.756,86
Ventas		(230.235,81)	-	(230.235,81)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	5.096.946,21	2.312.007,75	7.408.953,96

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		Edificios
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	831.295,41
Gasto del período		115.600,43
Saldo al 31-Dic-2013		946.895,84
Gasto del período		115.600,42
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	1.062.496,26

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Un detalle de inversiones en otras compañías al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	%	2013	%
Hotelera Turística	US\$ 177.489,66	5,44	US\$ 177.489,66	5,44
Ecuatran S.A.	817.773,43	18,91	808.525,59	18,91
Teimsa S.A.	706.359,36	14,69	473.057,64	14,69
Proauto S.A.	320,35	0,0028	320,35	0,0028
Emaulme C.A.	451.250,00	20,00	451.250,00	20,00
Hospital Millenium	-	-	126.000,00	9,99
Transvefatec S.A.	18.000,00	18,00	-	-
	US\$ <u>2.171.192,80</u>		US\$ <u>2.036.643,24</u>	

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

(11) Inversiones en asociadas

Un detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	%	2013	%
Corpocalza S.A.	US\$ -	-	US\$ 39.544,49	33,33
Credimetrica S.A.	767.123,76	23,33	767.123,75	23,33
Serempla S.A.	-	-	81.134,35	40,00
Confia S. A.	121.792,55	30,00	121.792,55	30,00
Metriseg S. A.	81.774,91	23,00	81.774,91	23,00
Fideicomiso MEP	4.741.832,55	25,00	4.741.832,55	24,50
Fideicomiso Granados	1.170.220,39	25,00	1.239.207,89	25,00
	US\$ <u>6.882.744,16</u>		US\$ <u>7.072.410,49</u>	

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

(12) Obligaciones financieras

El saldo de obligaciones financieras a corto plazo al 31 de diciembre de 2014 por US\$ 162.937,33 incluye: i) US\$ 57.355,40 con el Banco Promérica S. A. de la porción corriente del préstamo a largo plazo a una tasa de interés del 8,05% anual; y, ii) US\$ 105.581,93 con el Produbanco S. A. de la porción corriente de tres préstamos a largo plazo a unas tasas de interés del 8,95 % anual. El saldo a largo plazo es de US\$ 176.326,06 con el Banco Promérica S. A. y de US\$ 959.506,75 con el Produbanco S. A.

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Obligaciones financieras (Continuación)

El saldo de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 por US\$ 48.579,65 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.

(13) 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.

(14) Beneficios sociales y aportes por pagar

Un detalle de beneficios sociales y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
IESS por pagar	US\$ 216,00	US\$ -
Décimo tercer sueldo	83,33	-
Décimo cuarto sueldo	141,65	-
Vacaciones	416,70	-
Participación a trabajadores	8.038,04	-
	US\$ 8.895,72	US\$ -

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Retenciones en la fuente	US\$ 28.762,22	US\$ 2.094,54
Retenciones de IVA	1.190,69	2.487,53
I.V.A por pagar	-	19.537,93
Impuesto a la renta por pagar	253.708,28	81.245,29
	US\$ 283.661,19	US\$ 105.365,29

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Provisiones a largo plazo

Un detalle de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Jubilación patronal	US\$	-	US\$	36.119,00
Desahucio		-		-
	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>36.119,00</u>

El movimiento de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		Jubilación patronal	Desahucio	Total
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\$	36.119,00	-	36.119,00
Reversión de la provisión		(36.119,00)	-	(36.119,00)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(17) Ingresos por arrendamiento

Un detalle de ingresos por arrendamiento de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Arriendo de inmuebles	US\$	300.000,00	US\$	212.500,00
Arriendo de equipos de cómputo		185.322,57		234.562,94
Arriendo de vehículos		281.254,47		342.536,31
Arriendo de maquinaria		8.444,04		4.377,64
Arriendo de parqueaderos		60.000,00		60.000,00
	US\$	<u>835.021,08</u>	US\$	<u>853.976,89</u>

(18) Dividendos percibidos

Un detalle de los dividendos percibidos por de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Dividendos Ecuatran S. A.	US\$	56.744,55	US\$	62.046,39
Dividendos Teimsa S. A.		87.391,98		25.500,00
Dividendos Proauto S. A.		57,50		46,25
Dividendos Emaulme C. A.		40.000,00		-
Hotelera Turística		-		13.721,00
	US\$	<u>184.194,03</u>	US\$	<u>101.313,64</u>

VENUS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Utilidad contable	US\$ 53.586,93	US\$ 357.885,25
(-) Participación a trabajadores	(8.038,04)	-
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	45.548,89	357.885,25
(-) Dividendos percibidos	(184.194,03)	(39.975,64)
(+) Utilidad en la venta de acciones	96.544,50	17.369,63
(+) Utilidad en venta de propiedades	220.355,18	-
(-) Rentas exentas	-	(58.305,35)
(+) Gastos no deducibles locales	947.335,82	74.318,29
(+) Participación de los trabajadores en los ingresos exentos	27.629,10	-
(=) Utilidad gravable	1.153.219,46	351.292,18
Impuesto a la renta causado	253.708,28	77.284,28
Anticipo mínimo	96.554,00	81.245,29
Impuesto a la renta	US\$ 253.708,28	US\$ 81.245,29

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

	2014	2013,
Utilidad contable para		
Impuesto a la renta	US\$ 45.548,89	US\$ 357.885,25
Impuesto a la renta [22%] - Impuesto mínimo	10.020,76	81.245,29
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Dividendos percibidos por el 22%	(40.522,69)	-
Utilidad en la venta de acciones por el 22%	21.239,79	-
Utilidad en venta de propiedades por el 22%	48.478,14	-
Participación de los trabajadores en los ingresos exentos por el 22%	6.078,40	-
Gastos no deducibles por el 22%	208.413,88	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 253.708,28	US\$ 81.245,29