

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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.

Al 31 de diciembre de 2015, 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.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Caja	US\$ 72.701,25	US\$ 200,00
Bancos	2.101.106,89	70.049,41
Notas de crédito por devolución del ISD	244.934,84	-
	<u>US\$ 2.418.742,98</u>	<u>US\$ 70.249,41</u>

Las notas de crédito por devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) son emitidas por el Servicio de Rentas Internas y pueden ser transferidas libremente mediante un endoso y utilizarse únicamente para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo. La Compañía estima negociarlas dentro de los noventa días posteriores a la fecha de los estados financieros.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Cientes nacionales	US\$ 703.020,07	US\$ 1.161.789,74
Interés por cobrar	7.683,82	-
Otras cuentas por cobrar	214.790,50	121.983,46
	925.494,39	1.283.773,20
Provisión para cuentas incobrables	(4.516,68)	-
	US\$ 920.977,71	US\$ 1.283.773,20

(7) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Retenciones en la fuente – impuesto a la renta	US\$ 42.318,40	US\$ 44.183,47
Anticipo – impuesto a la renta	48.881,38	58.472,92
Crédito tributario por retenciones – IVA	88.578,67	-
Crédito tributario de años anteriores – impuesto a la renta	-	2.169,03
Crédito tributario – IVA	9.711,85	220.370,87
	US\$ 189.490,30	US\$ 325.196,29

(8) Vehículos y equipos

Un detalle de los vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Equipo de cómputo	US\$ 973.109,47	US\$ 711.872,73
Maquinaria	95.773,70	46.150,00
Vehículos	1.050.572,35	795.818,92
	2.119.455,52	1.553.841,65
(-) Depreciación acumulada	(932.288,92)	(851.055,10)
	US\$ 1.187.166,60	US\$ 702.786,55

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Vehículos y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		Equipo de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2013	US\$	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	US\$	711.872,73	46.150,00	795.818,92	1.553.841,65
Adiciones		267.452,24	49.623,70	580.522,71	897.598,65
Ventas y/o bajas		(6.215,50)		(325.769,28)	(331.984,78)
Saldo al 31/12/2015	US\$	973.109,47	95.773,70	1.050.572,35	2.119.455,52

El movimiento de la depreciación acumulada de vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		Equipo de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2013	US\$	399.407,45	2.368,74	309.155,81	710.932,00
Gasto del periodo		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	US\$	531.454,75	6.983,70	312.616,65	851.055,10
Gasto del periodo		136.117,02	7.005,40	148.960,90	292.083,32
Venta y/o bajas		(4.670,66)	-	(206.178,84)	(210.849,50)
Saldo al 31/12/2015	US\$	662.901,11	13.989,10	255.398,71	932.288,92

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Propiedades de inversión

Un detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Terrenos	US\$ 2.709.540,72	US\$ 3.123.189,35
Edificios	2.312.007,75	2.312.007,75
Desarrollo urbanizacional	1.676.635,24	-
Construcciones en curso	-	1.973.756,86
	<u>6.698.183,71</u>	<u>7.408.953,96</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.178.096,68)</u>	<u>(1.062.496,26)</u>
	<u>US\$ 5.520.087,03</u>	<u>US\$ 6.346.457,70</u>

El movimiento del costo de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Total
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
Adiciones	270.179,59	-	270.179,59
Ventas	(980.949,84)	-	(980.949,84)
Saldo al 31-Dic-2015	<u>US\$ 4.386.175,96</u>	<u>2.312.007,75</u>	<u>6.698.183,71</u>

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Edificios
Saldo al 31-Dic-2013	US\$ 946.895,84
Gasto del periodo	<u>115.600,42</u>
Saldo al 31-Dic-2014	1.062.496,26
Gasto del periodo	<u>115.600,42</u>
Saldo al 31-Dic-2015	<u>US\$ 1.178.096,68</u>

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 2015 y 2014, es como sigue:

Activos financieros disponibles para la venta:	2015	%	2014	%
Hotelera y Turística Ambato	US\$ 177.489,66	5,44	US\$ 177.489,66	5,44
Ecuatran S.A.	817.773,43	18,91	817.773,43	18,91
Teimsa S.A.	706.359,36	14,69	706.359,36	14,69
Proauto C.A.	320,35	0,0028	320,35	0,0028
Emaulme C.A.	451.250,00	20,00	451.250,00	20,00
Transvefatec S.A.	18.000,00	18,00	18.000,00	18,00
	<u>2.171.192,80</u>		<u>2.171.192,80</u>	
Activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados:				
Continental Tire Andina S.A.	98.773,00	0,16	-	-
Corporación Favorita C. A.	98.823,50	0,01	-	-
	<u>197.596,50</u>		<u>-</u>	
	<u>US\$ 2.368.789,30</u>		<u>US\$ 2.171.192,80</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 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	%	2014	%
Credimetrica S.A.	US\$ -	-	US\$ 767.123,76	23,33
Confía S. A.	27.260,25	30,00	121.792,55	30,00
Metriseg S. A.	-	-	81.774,91	23,00
Fideicomiso MEP	6.859.240,18	25,00	4.741.832,55	25,00
Fideicomiso Granados	1.071.485,50	25,00	1.170.220,39	25,00
	<u>US\$ 7.957.985,94</u>		<u>US\$ 6.882.744,16</u>	

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

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Obligaciones financieras

El saldo de obligaciones financieras a corto plazo al 31 de diciembre de 2015 por US\$ 171.425,37 incluye: i) US\$ 55.682,08 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\$ 113.752,03 con el Produbanco S. A. de la porción corriente del préstamos a largo plazo a unas tasas de interés del 8,95 % anual; y, provisión de interés por US\$ 1.991,26. El saldo a largo plazo por US\$ 596.321,19 corresponde a US\$ 475.029,86 con el Banco Produbanco S.A y de US\$ 121.291,33 con el Banco Proamérica S.A..

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 por US\$ 1.135.832,81 corresponde a US\$ 176.326,06 con el Banco Promérica S. A. y de US\$ 959.506,75 con el Produbanco S. A.

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con hipoteca abierta del terreno y construcciones de propiedad de Venus S. A. que se encuentran arrendadas a Plasticaucho Industrial S. A. (ubicada en la calle Toronto – sector Catiglatá) que comprenden diez mil metros cuadrados de terreno, galpones y patios de maniobra.

(13) Préstamos de accionistas

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y generan un interés del 10% anual (sin intereses en el 2014). 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 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
IESS por pagar	US\$ 396,00	US\$ 216,00
Décimo tercer sueldo	-	83,33
Décimo cuarto sueldo	-	141,65
Vacaciones	-	416,70
Participación a trabajadores	102.697,57	8.038,04
	<u>US\$ 103.093,57</u>	<u>US\$ 8.895,72</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Retenciones en la fuente - renta	US\$ 6.864,69	US\$ 28.762,22
Retenciones de IVA	6.447,91	1.190,69
Impuesto a la renta por pagar	388.130,70	253.708,28
	<u>US\$ 401.443,30</u>	<u>US\$ 283.661,19</u>

(16) Provisiones a largo plazo

Un detalle de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal	US\$ -	US\$ -
Bonificación por desahucio	-	-
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>

El movimiento de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31-Dic-2013	US\$ 36.119,00	-	36.119,00
Reversión de la provisión	(36.119,00)	-	(36.119,00)
Saldos al 31-Dic-2014 y 2015	<u>US\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(17) Ingresos por arrendamiento

Un detalle de ingresos por arrendamiento de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Arriendo de inmuebles	US\$ 300.340,00	US\$ 300.000,00
Arriendo de equipos de cómputo	181.366,16	185.322,57
Arriendo de vehículos	345.322,45	281.254,47
Arriendo de maquinaria	12.060,62	8.444,04
Arriendo de parqueaderos	60.000,00	60.000,00
	<u>US\$ 899.089,23</u>	<u>US\$ 835.021,08</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Dividendos percibidos

Un detalle de los dividendos percibidos por de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Dividendos Ecuatran S. A.	US\$ 25.096,40	US\$ 56.744,55
Dividendos Teimsa S. A.	35.117,07	87.391,98
Dividendos Proauto C. A.	25,00	57,50
Dividendos Emaulme C. A.	340.000,00	40.000,00
	<u>US\$ 400.238,57</u>	<u>US\$ 184.194,03</u>

(19) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad en venta de vehículos y propiedades de inversión	US\$ 1.510.751,57	US\$ 493.015,14
Otros ingresos varios	933,72	92.066,68
Reembolsos deducibles	474,40	30.685,59
	<u>US\$ 1.512.159,69</u>	<u>US\$ 615.767,41</u>

(20) Otros gastos

Un detalle de los otros gastos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Gastos financieros	US\$ 214.924,85	US\$ 34.494,64
Pérdida en venta de activos	1.065.449,96	882.134,34
	<u>US\$ 1.280.374,81</u>	<u>US\$ 916.628,98</u>

(21) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015	2014
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	US\$ 2.418.742,98	US\$ 70.249,41
Cuentas por cobrar (Nota 6)	920.977,71	1.283.773,20
	<u>US\$ 3.339.720,69</u>	<u>US\$ 1.354.022,61</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Instrumentos financieros (Continuación)

	2015	2014
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar - proveedores	US\$ <u>135.258,31</u>	US\$ <u>102.981,52</u>

(22) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	2015	2014
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>388.130,70</u>	US\$ <u>253.708,28</u>
Gasto (Ingreso):		
Por pasivos por impuestos diferidos:		
Vehículos y equipos		(5.575,01)
Propiedades de inversión	<u>(98.422,20)</u>	<u>(59.803,06)</u>
Gasto impuesto a la renta	US\$ <u>289.708,50</u>	US\$ <u>188.330,21</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Utilidad contable	US\$ <u>684.650,46</u>	US\$ <u>53.586,93</u>
(-) Participación a trabajadores	<u>(102.697,57)</u>	<u>(8.038,04)</u>
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>581.952,89</u>	<u>45.548,89</u>
(-) Dividendos percibidos	<u>(400.238,57)</u>	<u>(184.194,03)</u>
(+) Utilidad en la venta de acciones	-	96.544,50
(+) Utilidad por reavalúo en venta de propiedades	<u>395.896,76</u>	<u>220.355,18</u>
(+) Gastos no deducibles locales	<u>1.126.583,60</u>	<u>947.335,82</u>
(+) Participación de los trabajadores en los ingresos exentos	<u>60.035,78</u>	<u>27.629,10</u>
(=) Utilidad gravable	US\$ <u>1.764.230,46</u>	<u>1.153.219,46</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>388.130,70</u>	<u>253.708,28</u>
Anticipo mínimo	<u>93.064,85</u>	<u>96.554,00</u>
Impuesto a la renta	US\$ <u>388.130,70</u>	US\$ <u>253.708,28</u>

Notas explicativas a los estados financieros

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

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

	2015	2014
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 581.952,89	US\$ 45.548,89
Impuesto a la renta [22%]	128.029,64	10.020,76
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Dividendos percibidos por el 22%	(88.052,49)	(40.522,69)
Utilidad en la venta de acciones por el 22%	-	21.239,79
Utilidad en venta de propiedades por el 22%	87.097,29	48.478,14
Gastos no deducibles por el 22%	247.848,39	208.413,88
Participación de los trabajadores en los ingresos exentos por el 22%	13.207,87	6.078,40
Gasto por impuesto corriente	US\$ 388.130,70	US\$ 253.708,28

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Pasivo por impuesto diferido:	2015	2014
Vehículos y equipos	US\$ 0,01	US\$ 14.593,59
Propiedades de inversión	479.930,17	578.352,37
	US\$ 479.930,18	US\$ 592.945,96

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2015 y 2014, se resumen de la siguiente forma:

2015					
	<u>Compañías</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Intereses</u>
Plasticaucho Industrial	US\$	685.483,74	600,00	-	-
Corpocalza S.A.		2.741,04	24.360,00	-	-
Proauto S. A.		-	466.321,42	-	-
Distrishoes S. A.		19.473,35	-	-	-
Valleavícola S. A.		13.609,38	-	-	-
La Herradura S. A.		8.236,19	-	-	-
Elsa Groes-Petersen A.		8.539,68	-	-	-
Dividendos Ecuatran S. A.		-	-	25.096,40	-
Dividendos Emaulme S. A.		-	-	340.000,00	-
Dividendos Proauto S. A.		-	-	25,00	-
Dividendos Teimsa S. A.		-	-	35.117,17	-
José F. Cuesta Holguín		-	-	-	18.900,11
Luis P. Cuesta Holguín		-	-	-	18.900,11
Francisco J. Cuesta Miño		-	-	-	6.577,39
Mauricio E. Cuesta Miño		-	128.328,70	-	6.577,39
Santiago E. Cuesta Miño		-	-	-	6.577,39
Diego H. Cuesta Vásquez		226.075,85	-	-	2.437,83
José F. Cuesta Vásquez		-	-	-	3.825,66
María C. Cuesta Vásquez		-	-	-	2.437,83
Patricio Cuesta Vásquez		-	-	-	2.437,83
Xavier H. Cuesta Vásquez		-	-	-	3.825,66
Juan M. Cuesta Vásquez		-	-	-	2.437,83
María M. Miño Sevilla		-	-	-	7.869,25
US\$		998.887,55	619.920,12	400.238,57	82.804,28

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2015 y 2014, se resumen de la siguiente forma:

2014			<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Dividendos</u>
<u>Compañías</u>	US\$				
Plasticaucho Industrial		US\$	633.462,44	147.921,48	-
Corpocalza S.A.			13.776,39	4.200,00	-
Credimetrica S. A.			25.037,50	-	-
Proauto S. A.			-	22.603,13	-
Distrishoes S. A.			20.051,30	-	-
Valleavícola S. A.			12.553,18	-	-
Sr. Santiago Cuesta Miño			6.404,76	25.600,00	-
La Herradura S. A.			7.192,35	-	-
Sr. Mauricio Cuesta Miño			-	69.898,01	-
Emaulme S. A.			15.057,22	-	-
Metriseg S. A.			92.066,63	-	-
Elsa Groes-Petersen A.			2.134,92	-	-
Textile Industriales					
Ambateños S. A.			850.000,00	-	-
Serempla S. A.			10.589,16	-	-
Mixervices Cía. Ltda.			9.439,80	-	-
Dividendos Ecuatran S. A.			-	-	56.744,55
Dividendos Emaulme S. A.			-	-	40.000,00
Dividendos Proauto S. A.			-	-	57,50
Dividendos Teimsa S. A.			-	-	87.391,98
	US\$		<u>1.697.765,65</u>	<u>270.222,62</u>	<u>184.194,03</u>

(26) Aspectos tributarios

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.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Reexpresión de los estados financieros del periodo anterior

Los saldos de las inversiones en asociadas y la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 2014, han sido reexpresados para efecto de reflejar un ajuste por valuación de US\$ 2.802.250,78 correspondientes al año 2014, de la siguiente manera:

	Inversiones en asociadas		Resultado del ejercicio	
Saldos como previamente fue informado al 31 de diciembre de 2014	US\$	6.882.744,16	US\$	(142.781,32)
Ajuste por valuación		<u>2.802.250,78</u>		<u>2.802.250,78</u>
Saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u><u>9.684.994,94</u></u>	US\$	<u><u>2.659.469,46</u></u>

(28) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 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 de Venus S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.