

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública el 09 de mayo del 2005 e inscrita en registro mercantil el 02 de junio de 2005 del mismo año bajo el nombre de WILENY S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la Urbanización Santa Leonor manzana 2 solar 7-A

Su objeto social principal es la de construcción de viviendas.

Los accionistas que constituyen la compañía son: Servicio de Administración de Bienes Dibiens S.A de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99,99% de las acciones y la Economista Juana Arnao Ramírez de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0,01% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 5 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2015 | 3,38% |
| 2014 | 3,67% |
| 2013 | 2,70% |

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representan a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconoce por el importe de la factura correspondiente a los estados de pago por grado de avance de la obra, en el caso inmobiliario se reconoce la cuenta de cliente cuando se escritura y se ha transferido el riesgo del bien.

Para el caso que el valor del bien vendido no sea cubierto en su totalidad por la Institución Financiera, la compañía otorga el Crédito directo al cliente por este saldo por cobrar aproximadamente del 15% del contrato de Compra/Venta, con una tasa de interés regulada por el Banco Central con un plazo máximo de 24 meses.

2.5. Inventarios

Los inventarios de proyectos de urbanización, en construcción y terminados, se presentan clasificados en el rubro inventario, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios incluyen los costos de adquisición de terrenos urbanizados, edificio y desarrollo de proyectos de urbanización.

La valorización de los inventarios al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no excede de su valor neto realización NIC 2 p 4, 6.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumo de materiales en bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde, también se incluye la capitalización de los costos financieros.

La clasificación de inventarios corrientes se ha definido cuando el bien este disponible para la venta o se espera que esté disponible antes de 12 meses.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de la propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------------------------|----------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos eléctricos y de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7. Propiedades de Inversión

Los terrenos por los cuales no existe un plan de desarrollo en el mediano plazo y que se mantienen con el propósito de obtener plusvalía. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a las transacciones se incluirán en la medición inicial. En forma posterior al reconocimiento inicial las propiedades de inversión se valorizan al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro que hayan experimentado.

2.8. Contrato de Construcciones.

Las sociedades reconocen los costos de los contratos de construcción en el momento que se incurren. Forman parte del costo del contrato los costos directos, costos indirectos relacionados a dicho contrato como seguro y costos financieros relacionados al contrato. Los Ingresos de los contratos incluyen el monto inicial acordado en este más cualquier variación en el trabajo de contrato, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable.

En la medida que el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados serán reconocidas en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

El grado de realización es evaluado mediante estudios sobre el trabajo llevado a cabo. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos son reconocidos solo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada es reconocida inmediatamente en resultados. Los anticipos de obras de construcción son registrados en el rubro de pasivo "Anticipo de Clientes" y los anticipos que se otorgan a los contratistas se registran en la cuenta de activo "Anticipo a proveedores".

La estimación de ingresos y costos son revisadas y actualizadas de acuerdo a los grados de avance real con que se ha desarrollado la obra.

El concepto multas se incorpora como un mayor costo de obra una vez que se tenga la confirmación de la ejecución de tales multas por parte del mandante.

2.9. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.12. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) **Beneficios de largo plazo**

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.13. Capital social.

Sus accionistas son: Servicios de Administración de Bienes DIBIENS, propietaria del 799 acciones y la Sra. Juana Arnao con 1 Acción.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.15. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.17. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

WILENY S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja Chica | 500 | 3,000 |
| | 500 | 3,000 |
| Bancos: | | |
| Banco Internacional S.A. | 154,756 | 235,995 |
| Banco Bolivariano C.A | 5,072 | 23,572 |
| | 160,328 | 262,567 |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en el Banco Internacional S.A. y Bolivariano C.A.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes | 2,117,820 | 2,091,159 |
| Empleados | 247 | 445 |
| Anticipo de comisiones: (1) | - | 92,286 |
| Anticipos Proveedores: (2) | 301,000 | 372,967 |
| Otros | 1,398 | - |
| | 2,420,465 | 2,556,857 |

(1) Un detalle de los anticipos de comisiones, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inmobiliaria Pilar S.A. Pilaraices | - | 92,286 |
| | - | 92,286 |

WILENY S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(2) Un detalle de los anticipos de proveedores, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Arq. Vicente Alarcón | - | 228,922 |
| Ritofa S.A. | 200,000 | - |
| Infraestructura Urbana Y Agricola S.A. Inurasa | 100,000 | - |
| Emilio Pincay | - | 51,500 |
| Azram | - | 45,171 |
| Alberto Avilés | - | 38,586 |
| Otros | - | 8,788 |
| Adepasa | 1,000 | - |
| | <u>301,000</u> | <u>372,967</u> |

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Urbanización Panorama | - | 552,842 |
| Construcción Panorama | - | 135,336 |
| Área Social (1ra etapa) | - | 125,062 |
| Villas Manzana A-B-C-D-E-F-G | 2,285,885 | 1,058,652 |
| | <u>2,285,885</u> | <u>1,871,892</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u> | | |
| Muebles y enseres | 579 | 579 |
| Equipos de Computación | 2,967 | 1,531 |
| Equipos Eléctricos | 1,776 | 1,776 |
| Obras en Proceso | 1,697,580 | 868,656 |
| | <u>1,702,902</u> | <u>872,542</u> |
| | | |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | |
| Muebles y enseres | (193) | (135) |
| Equipos de Computación | (1,317) | (494) |
| Equipos Eléctricos | (390) | (240) |
| | <u>(1,900)</u> | <u>(869)</u> |
| | <u>1,701,002</u> | <u>871,673</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| Concepto | Muebles y enseres | Equipos de computación | Equipos eléctricos | Obras en Proceso | Total |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------|------------------|-----------|
| Saldo inicial 01 enero del 2014 | 579 | 1,531 | 1,776 | 856,579 | 860,465 |
| Adiciones | - | - | - | 12,077 | 12,077 |
| Saldo al 31 diciembre del 2014 | 579 | 1,531 | 1,776 | 868,656 | 872,542 |
| Adiciones | - | 1,436 | - | 828,924 | 830,360 |
| Saldo final al 31 diciembre del 2015 | 579 | 2,967 | 1,776 | 1,697,580 | 1,702,902 |
| Concepto | Muebles y enseres | Equipos de computación | Equipos eléctricos | Obras en Proceso | Total |
| Saldo inicial 01 enero del 2014 | (77) | - | - | - | (77) |
| Adiciones | (58) | (494) | (240) | - | (792) |
| Saldo al 31 diciembre del 2014 | (135) | (494) | (240) | - | (869) |
| Adiciones | (58) | (823) | (150) | - | (1,031) |
| Saldo final al 31 diciembre del 2015 | (193) | (1,317) | (390) | - | (1,900) |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

8. PROPIEDAD DE INVERSION

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| Terreno | 1,132,709 | 1,132,709 |
| | <u>1,132,709</u> | <u>1,132,709</u> |

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Banco de Bolivariano C.A.:</u> (1) | | |
| Préstamo contratado el 24 de diciembre del 2014, tasa de interés anual del 8,42% con vencimiento en 546 días plazo. | 333,333 | 1,000,000 |
| | <u>333,333</u> | <u>1,000,000</u> |

(1) Estos préstamos están garantizados sobre firma.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores | (1) | 791,100 | 90,065 |
| Compañías Relacionadas | (Nota 19) | 584 | - |
| Obligaciones patronales | | 1,104 | 357 |
| Anticipo clientes | (2) | 497,277 | 371,971 |
| Provisiones | | 2,048 | 1,804 |
| Otros | (3) | 655,000 | - |
| | | <u>1,947,113</u> | <u>464,197</u> |

WILENY S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de los principales proveedores, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ritofa S.A. | 456,643 | - |
| Infraestructura Urbana Y Agrícola S.A. Inurasa | 322,000 | - |
| Consulambiente Cía. Ltda. | 3,660 | 3,000 |
| Vicente Alarcón | 230 | 19,921 |
| Constructura Arzam & Asociados S.A. | - | 22,536 |
| Santos Mala | - | 16,516 |
| Luis Avilés Yagual | - | 12,679 |
| José Arregui | - | 7,033 |
| Otros | 8,567 | 8,380 |
| | <u>791,100</u> | <u>90,065</u> |

(2) Un detalle de los principales anticipos de clientes, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alfredo Domínguez Vanegas | 84,096 | - |
| Estela Pumares Avilés | 59,541 | 10,360 |
| Álvaro Del Rosario Litardo | 50,709 | - |
| Carlos Soria Tipán | 36,342 | 36,642 |
| Carlos Vargas Andrade | 35,801 | - |
| Marco Navarrete Cedeño | 16,501 | - |
| Jaime Barzola Sarmiento | 13,076 | - |
| Wellington Oquendo Granizo | 12,989 | - |
| Mirta Mendoza Bravo | 12,344 | - |
| Raúl Mendoza Chamorro | 12,343 | - |
| Kléber Bustamante Morante | 11,987 | - |
| Jean Intriago Martínez | 10,500 | - |
| Otros | 141,047 | 43,063 |
| | <u>497,276</u> | <u>90,065</u> |

WILENY S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(3) Un detalle de las otras cuentas por pagar, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------|-----------------------|
| Carlos Aragundi Piedra | 350,000 |
| Dalton González Correa | 120,000 |
| María Cueva González | 100,000 |
| Leonor González | 85,000 |
| | <u>655,000</u> |

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Décimo cuarto sueldo | 1,062 | 843 |
| Décimo tercer sueldo | 367 | 126 |
| Vacaciones | 2,137 | 1,313 |
| | <u>3,566</u> | <u>2,282</u> |
| (1) | | |
| 15% Participación Trabajadores | 1,422 | 1,622 |
| | <u>4,988</u> | <u>3,904</u> |

(1) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

El movimiento de la provisión del décimo cuarto, décimo tercer sueldo, vacaciones y fondo de reserva es como sigue:

| Concepto | Diciembre 31, 2015 |
|---------------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | 2,283 |
| Gasto del año | 5,595 |
| Pagos | (4,312) |
| Saldo al final del año | <u>3,566</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(2) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

| Concepto | Diciembre 31, 2015 |
|-------------------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | 1,622 |
| Gasto del año | 1,422 |
| Pagos | (1,622) |
| Saldo al final del año | 1,422 |

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|----------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Activos por impuestos corrientes | | | |
| Anticipo de impuesto a la renta | (1) | 3,157 | 32,312 |
| | | <u>3,157</u> | <u>32,312</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes | | | |
| Retenciones en la fuente | (2) | 7,767 | 4,627 |
| Retenciones sobre IVA | (2) | 2,973 | 8,932 |
| | | <u>10,740</u> | <u>13,559</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta del año 2015 y 2014.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | (U.S. dólares) | |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 9,481 | 10,818 |
| Menos: 15% de participación a trabajadores | 1,422 | 1,622 |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 8,059 | - |
| (Más) Gastos no deducibles | 140,200 | 12,078 |
| Utilidad gravable | 148,259 | 21,274 |
| Impuesto a la renta causado | 32,617 | 4,680 |
| Anticipo del impuesto a la renta | 44,764 | 29,155 |

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$44,764 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$32,617. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| Concepto | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | - | 18,241 |
| Provisión | (44,764) | |
| Pagos y/o compensaciones | 44,764 | (18,241) |
| Saldo al final del año | - | - |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | 1,153 | 2,938 |
| Desahucio | 798 | 1,286 |
| | <u>1,951</u> | <u>4,224</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

| Conceptos | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31,2014 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 2,938 | 2,938 |
| Bajas | (1,785) | - |
| Saldo Final | 1,153 | 2,938 |

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

| Conceptos | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 1,286 | 1,286 |
| Bajas | (488) | - |
| Saldo Final | 798 | 1,286 |

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar Dibiens S.A. | (1) (Nota 19) | 5,043,508 | 3,934,508 |
| | | <u>5,043,508</u> | <u>3,934,508</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan préstamos realizados por los accionistas a la empresa, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$176,168 y 139,463 respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Proveedores y otras Ctas. por pagar</u> (Nota 10) | | |
| Compañías relacionadas: | | |
| Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. | 584 | - |
| | <u>584</u> | <u>-</u> |
| <u>Cuentas por pagar accionistas</u> (Nota 15) | | |
| Préstamo: | | |
| Dibiens S.A | 5,043,508 | 3,934,508 |
| | <u>5,043,508</u> | <u>3,934,508</u> |

20. GASTO DE OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 |
|----------------------------|-----------------------|
| Servicios Recibidos | 262,253 |
| Otros Gastos | 3,972 |
| Mantenimiento y Reparación | 607 |
| Gastos de Viaje | 81 |
| | <u>266,913</u> |

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 |
|----------------------------|-----------------------|
| Otros Gastos | 49,528 |
| Sueldos y Salarios | 32,032 |
| Impuestos y Contribuciones | 18,883 |
| Servicios Recibidos | 17,902 |
| Honorarios Profesionales | 14,727 |
| Pasan... | <u>133,072</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Vienen... | 133,072 |
| Beneficios Sociales | 10,213 |
| Servicios Público y Telecomunicación | 7,913 |
| Gastos de Viaje | 4,775 |
| Suministros y Materiales | 3,023 |
| Otras Remuneraciones | 1,213 |
| Depreciación de Activos Fijos | 1,031 |
| Gastos de gestión | 576 |
| Mantenimiento y Reparación | 403 |
| | <hr/> |
| | 162,219 |

22. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Febrero 29 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.