

INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

**VILUDSA S.A.**



**VILUDSA S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**CONTENIDO**

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
  
- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
  
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
  
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
  
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
  
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**A la Junta General de Accionistas de  
VILUDSA S.A.**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de VILUDSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas las notas explicativas de los estados financieros. En los estados financieros de VILUDSA S.A. correspondiente al ejercicio 2016 expresamos una opinión no modificada el 28 de abril de 2017.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VILUDSA S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF- para PYMES aplicables en Ecuador.

**Fundamentos de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Asuntos Claves de la Auditoría**

4. *Cuentas por cobrar, Carta de Cesión de Crédito*  
Al 31 de diciembre de 2017 Viludsa S.A. mantiene cuentas por cobrar con sus relacionadas Arrosol S.A., Latipesa S.A. y Tomsa S.A. por montos de US\$ 78.000, US\$ 95.412 y US\$ 95.970, respectivamente según Contrato de Cesión de Créditos suscrita el 29 de diciembre de 2017.
5. *Obligaciones como codeudor*  
Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene obligaciones directas en calidad de codeudor (a favor del Abg. Jacinto Medina) por préstamos hipotecarios valorados en US\$ 31.250 cuyo vencimiento es en junio de 2019. Véase Nota 21.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

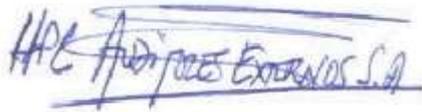
6. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **VILUDSA S.A.** del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.



**HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.**  
**No. Registro Superintendencia**  
**De Compañías: SC-RNAE 926**



**CPA. Jimmy Limones Rodríguez**  
**SOCIO – GERENTE**  
**Registro Profesional CPA. No. 15.101**

Guayaquil, abril 10 del 2018

## **Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría realizada a la Compañía Viludsa S.A. al 31 de diciembre de 2017. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Viludsa S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**VILUDSA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	10.276	20.283
Cuentas por cobrar	7	763.766	1.179.282
Impuestos corrientes	8	<u>1.870</u>	<u>14.257</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>775.912</u></b>	<b><u>1.213.822</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Intangibles, neto	9	<u>357</u>	<u>242</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>357</u></b>	<b><u>242</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>776.269</u></u></b>	<b><u><u>1.214.064</u></u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	10	4.948	4.018
Cuentas por pagar relacionadas	11	71.240	498.718
Impuestos por Pagar	12	711	44
Anticipos de clientes y otras cuentas por pagar	13	<u>92.923</u>	<u>92.923</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>169.822</u></b>	<b><u>595.702</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	14	800	800
Resultados Acumulados	15	895.945	904.232
Otro Resultado Integral		( 290.943)	( 290.943)
Resultado neto del ejercicio		<u>645</u>	<u>4.273</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>606.447</u></b>	<b><u>618.362</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>776.269</u></u></b>	<b><u><u>1.214.064</u></u></b>



\_\_\_\_\_  
 María Isabel Coello Coello  
 Gerente General



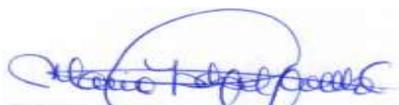
\_\_\_\_\_  
 EC. Cecilia Acosta Herrera  
 Contadora General

*Véase notas a los estados financieros*

**VILUDSA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Ingresos por ventas	16	18.152	38.453
Costo de ventas y producción	16	( 11.548)	( 19.923)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>6.604</b>	<b>18.530</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración	17	( 5.736)	( 28.984)
Gastos financieros	17	( 41)	( 234)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>( 5.777)</b>	<b>( 29.218)</b>
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Utilidad en venta de propiedad	18	0	11.951
Rendimientos financieros		0	10
Otros ingresos financieros		0	3.000
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>0</b>	<b>14.961</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b><u>827</u></b>	<b><u>4.273</u></b>
Participación laboral 15% (*)	20.2	0	0
(-) Ingreso Exento no objeto de impuesto a la renta	20.2	0	( 11.951)
Resultado antes de impuesto a la renta	20.2	827	( 7.677)
Impuesto a la renta 22%	20.1	( 182)	0
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>645</b>	<b>4.273</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL - ORI</b>			
- Déficit por revaluación de PPE		( 290.943)	( 290.943)
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)</b>		<b><u>( 290.298)</u></b>	<b><u>( 286.670)</u></b>



---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General



---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contadora General

*Véase notas a los estados financieros*

**VILUDSA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(...Expresado en dólares de E.U.A....)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados</u>	<u>Otro Resultado</u> <u>Integral – ORI</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>Social</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Superávit por</u> <u>revaluación</u>	
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>910.041</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>910.841</u></b>
Liquidación de anticipo pagado IR 2015		( 3.995)		( 3.995)
Contribución solidaria utilidades 2015		( 1.814)		0
Utilidad neta del ejercicio		4.273		4.273
<i>Otro Resultado Integral - ORI</i>				
- Déficit por revaluación de PPE			( 290.943)	( 290.943)
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2016</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>908.505</u></b>	<b><u>( 290.943)</u></b>	<b><u>618.362</u></b>
Liquidación de anticipo de Impuesto a la renta 2016		( 12.569)		( 12.569)
Otros ajustes IVA diciembre 2016		9		9
Utilidad neta del ejercicio, 2017		645		645
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2017</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>896.590</u></b>	<b><u>( 290.943)</u></b>	<b><u>606.447</u></b>



\_\_\_\_\_  
 María Isabel Coello Coello  
 Gerente General



\_\_\_\_\_  
 EC. Cecilia Acosta Herrera  
 Contadora General

*Véase notas a los estados financieros*

**VILUDSA S. A.**

**FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(...Expresado en dólares de E.U.A ...)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes y otros cobros		18.153	53.414
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 17.260)	( 49.132)
Efectivo pagado por impuestos		0	( 16.447)
Otros pagos de actividades de operación		( 182)	0
Otros cobros de actividades de operación		415.516	485.636
Otras entradas de efectivo		494	0
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>416.721</u></b>	<b><u>473.471</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Venta de propiedades		0	201.422
Adquisición de intangibles	10	( 180)	( 250)
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>( 180)</u></b>	<b><u>201.172</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de préstamos		( 426.547)	( 485.100)
Otras salidas de efectivo		0	( 177.659)
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>( 426.547)</u></b>	<b><u>( 662.760)</u></b>
Variación neta de efectivo		( 10.006)	11.883
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año</b>		<b><u>20.283</u></b>	<b><u>8.400</u></b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año</b>		<b><u>10.277</u></b>	<b><u>20.283</u></b>



María Isabel Coello Coello  
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contadora General

*Véase notas a los estados financieros*

**VILUDSA S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(...Expresado en dólares de E.U.A....)

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>827</b>	<b>4.273</b>
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>			
Depreciación y amortización de activos	9	65	8
Provisión impuesto a la renta		0	0
Otros ajustes		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>		<b>65</b>	<b>8</b>
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>			
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar		414.663	512.020
Aumento (disminución) anticipo a proveedores		854	( 26.383)
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar		312	( 2.310)
Disminución (aumento) en otros pasivos		<u>0</u>	<u>( 14.137)</u>
<b>Subtotal</b>		<b>415.829</b>	<b>469.190</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>416.721</u></b>	<b><u>473.471</u></b>



\_\_\_\_\_  
María Isabel Coello Coello  
Gerente General



\_\_\_\_\_  
EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contadora General

*Véase notas a los estados financieros*

---

## **VILUDSA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

#### **1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

**VILUDSA S.A.** Fue constituida en el cantón Guayaquil, el 6 de Octubre de 1998 ante el notario Abogado Piero Gastón Aycart Vincenzini Notario Trigésimo de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de octubre de 1998 con un capital de S/ 5.000.000.00 equivalente a US\$ 200. Con fecha de 21 de Noviembre del 2000, ante el Notario Público Doctor Rodolfo Pérez Pimentel mediante escritura pública se efectúa el Aumento de Capital y reforma de Estatutos y conversión del Capital de sucres a dólares el capital aumentado es de US\$ 600, quedando en la suma de US\$ 800 el capital social, aumento que fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Febrero del 2001.

La actividad principal de la compañía es el cultivo de arroz, no obstante la entidad ha mantenido operaciones en un bajo nivel de producción. Sus transacciones se basan en préstamos otorgados y recibidos con partes relacionadas y en derechos fiduciarios.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

##### *3.1. Efectivo en caja y bancos*

Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuentas de ahorros y corrientes en distintas instituciones financieras del país.

*3.2. Activos Financieros: Corresponde cuentas por cobrar-clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.-* Son cuentas y documentos por cobrar a empresas vinculadas y por préstamos otorgados al Abogado Jacinto Medina, mediante contrato de cesión de cuentas de aporte y de créditos, que no generan interés, sin embargo son clasificadas como corrientes puesto que se espera su cobrabilidad para el 2017.

*3.3. Deterioro del valor de los activos financieros.-* VILUDSA S.A. mantiene cuentas por cobrar sólo con compañías relacionadas. La administración ha manifestado cobrar los valores en su totalidad, por lo que no se requiere efectuar provisión o deterioro.

*3.4. Activos intangibles.-* Se reconoce al costo de adquisición y se mide menos la amortización acumulada y cualquier otra pérdida por deterioro.

*3.5. Pasivos Financieros:* Se reconocen a su valor razonable y pertenecen principalmente a diversos proveedores, así como préstamos otorgados a compañías relacionadas y al principal accionista, establecido mediante ‘Contrato de Cesión de Cuenta de Aporte y de Crédito’ suscrito el 29 de diciembre de 2015. La compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

## **VILUDSA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

- 3.6. *Impuestos:* El resultado contable del año 2016 fue positivo, el gasto por impuesto a la renta corresponde al anticipo pagado por las cuotas de julio y septiembre. La entidad no considera necesario aplicar impuestos diferidos.
- 3.7. *Resultados acumulados:* Se reconocen en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, ajustes y reclasificaciones del período.
- 3.8. *Otro resultado Integral.-* Corresponde al déficit por revaluación de propiedades (terreno) producto de la restitución del Fideicomiso Mercantil Mostrenco realizado en el 2016.
- 3.9. *Reconocimiento de ingresos.-* Se reconoce al valor razonable derivados por la venta de arroz y otros ingresos no operacionales de carácter financiero.
- 3.10. *Reconocimiento de gastos.-* Registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado.

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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. La administración ha considerado sobre las propiedades las vidas útiles estándar de la Ley de Régimen Tributario Interno. Salvo lo citado, VILUDSA S.A. no ha requerido utilizar estimaciones o juicios sobre políticas contables tales como: deterioro de los activos, provisiones por jubilación y desahucio, etc.

#### **5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

*Riesgo de mercado.-* Es el riesgo del valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero (activo o pasivo) fluctúe debido a cambios con los precios de mercado del quintal de arroz. Este tipo de riesgo implica la probabilidad de variación del precio en sentido adverso para la posición de la Compañía en sus distintas operaciones.

*Riesgo de crédito.-* es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía posee cuentas por cobrar con compañías relacionadas y terceros. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito para con sus deudores basados en políticas, procedimientos y controles.

*Riesgo de liquidez.-* Implica la falta de recursos económicos disponibles para cubrir los vencimientos de las operaciones (pasivos) en el corto plazo. La compañía no maneja pasivos con entidades financieras, pero sí con entidades relacionadas que podrían afectar su liquidez.

**VILUDSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**6. EEECTIVO**

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<b>2017</b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
Banco Bolivariano	<u>10.277</u>	<u>20.283</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.277</u></b>	<b><u>20.283</u></b>

Corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 526674-8 que generan tasa de interés mínima y son de libre disponibilidad para la actividad de la empresa.

**7. CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas es como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
<i>Clientes</i>	9.973	0
<i>Compañías relacionadas</i>		
Arrosol S.A.	97.997	20.000
Latipesa S.A.	100.970	15.000
Tomsa S.A.	95.412	0
Jacinto Medina Fuentes (A)	<u>432.659</u>	<u>1.116.674</u>
<i>Subtotal</i>	<u>727.038</u>	<u>1.151.674</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Anticipo a proveedores (B)	<u>26.755</u>	<u>27.608</u>
<i>Subtotal</i>	<u>26.755</u>	<u>27.608</u>
<i>Total</i>	<b><u>= 763.776</u></b>	<b><u>1.179.282</u></b>

(A): Corresponde al saldo de cobro que la empresa otorga al Ab. Jacinto Medina respaldado mediante contrato de “Cesión de Cuenta de Aporte y de Créditos”, suscrita el 29 de diciembre de 2015. Véase Nota 21.

(B): Corresponde a trabajos de fangueo y de fumigación, compra de productos químicos, transporte de insumos, entre otros.

## VILUDSA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

#### 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US Dólares)	
Retenciones Fuente años anteriores	1.688	844
Retenciones Fuente año corriente	182	844
Anticipo impuesto a la renta (A)	<u>— 0</u>	<u>12.569</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.870</u></b>	<b><u>14.257</u></b>

(A): En 2016 los anticipos corresponden a las cuotas canceladas de acuerdo a los plazos establecidos por la normativa tributaria vigente.

#### 9. ACTIVO INTANGIBLE, NETO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	430	250
Amortización acumulada	<u>( 73)</u>	<u>( 8)</u>
<b>Total, neto</b>	<b><u>357</u></b>	<b><u>242</u></b>

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida el 31 de octubre de 2016, la cual se deprecia 5 años plazo según tiempo de vida útil estimado por el fabricante. En julio de 2017 se realizó la actualización de dicho software por US\$180.

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
Proveedores	<u>— 4.948</u>	<u>— 4.018</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.948</u></b>	<b><u>4.018</u></b>

Pertenece a diversos proveedores por adquisiciones de bienes y prestaciones de servicios.

#### 11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
Anamsa S. A.	10.043	10.043
Arrozteca S.A.	0	427.429
Arrosol S.A.	0	49
Cataña S.A.	<u>61.197</u>	<u>61.197</u>
<b>Total</b>	<b><u>71.240</u></b>	<b><u>498.718</u></b>

**VILUDSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Corresponde a saldos por obligaciones provenientes según contrato de cesión de cuenta de aporte y de créditos suscrito en diciembre 2015.

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre las cifras son como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
Retenciones en la fuente	143	44
Retenciones de IVA	386	0
Impuesto a la renta por pagar (A)	— 182	0
<b>Total</b>	<b>— 711</b>	<b>44</b>

(A): Corresponde a impuesto a la renta causado proveniente determinada de la base imponible.

**13. ANTICIPO DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US\$ dólares)	
<b>Anticipo de clientes</b>		
Arrocera 'EL REY' S.A.	35.713	35.713
Cooperativa de Vivienda de la Armada Nacional – COVIAM (A)	57.210	57.210
<b>Total</b>	<b>— 92.923</b>	<b>— 92.923</b>

(A): Corresponde anticipo compra de terreno en el sector Sambocity en 2015 y saldo en el 2016.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social y suscrito de la Compañía está constituido por 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 0,04 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>No. acciones</u></b>	<b><u>Participación</u></b>	<b><u>Valor nominal</u></b>
Medina Fuentes Jacinto Esteban	14.880	74,40%	US\$ 595,20
Coello Coello María Isabel	2.560	12,80%	US\$ 102,40
Medina Coello María Cristina	1.280	6,40%	US\$ 51,20
Medina Coello María Isabel	1.280	6,40%	US\$ 51,20
<b>Total</b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>US\$ 800,00</u></b>

El Capital autorizado es de \$ 1.600.-

**VILUDSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**15. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US dólares)	
Resultados acumulados	895.945	904.232
<b>Total</b>	<b><u>895.945</u></b>	<b><u>904.232</u></b>

En el 2016 incluye liquidación del anticipo de impuesto a la renta año 2015 por US\$ 3.995 y contribución solidaria a las utilidades de acuerdo a disposición dictada por el Gobierno Nacional por US\$ 1.814.

En 2107 principalmente incluye liquidación del anticipo de impuesto a la renta 2016 por US\$ 12.569.

**16. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años, representan ingresos por:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US dólares)	
Venta de arroz	18.152	38.453
Costo de ventas y producción	( 11.548)	( 19.923)

**17. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US dólares)	
<b>Administrativos</b>		
Honorarios profesionales	1.460	12.184
Servicios profesionales	2.573	0
Notariales	0	125
Contribuciones e impuestos	1.040	15.008
Amortizaciones	65	8
Suministros	54	0
Servicios básicos	0	0
Gasto de IVA	544	1.595
Financieros	41	0
Otros	— 0	63
<b>Total</b>	<b><u>= 5.777</u></b>	<b><u>28.984</u></b>

**VILUDSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**18. UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD**

Mediante sesión celebrada el 22 de marzo de 2016 la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió por conveniencia transferir el inmueble (terreno de 8.952 m2) a la Compañía Cooperativa de Vivienda Armada Nacional (COVIAN) en US\$ 213.373 resultando utilidad en venta por US\$ 11.951.

**19. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la determinación de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 es como sigue:

*19.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años se compone de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta corriente	182	0
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gasto de impuesto a la renta del año</b>	<b><u>182</u></b>	<b><u>0</u></b>

*19.2. Conciliación del resultado contable – tributario*

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(US dólares)	
Resultado del ejercicio	827	4.273
(15%) Participación a empleados (*)	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	827	
(+) Gastos no deducibles	0	0
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>( 11.951)</u>
Base imponible / utilidad gravable	827	( 7.677)
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>182</u></b>	<b><u>0</u></b>

(\*): Durante los años 2017 y 2016 VILUDSA S.A. no posee empleados, por tanto no se provisiona participación laboral.

## VILUDSA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

Al 31 de diciembre, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	182	0
(-) Anticipo determinado	<u>( 844)</u>	<u>( 12.569)</u>
(=) Impuesto a la renta mayor que el anticipo	182	0
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>( 182)</u>	<u>( 844)</u>
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>( 1.688)</u>	<u>( 844)</u>
<b>Saldo a favor de la compañía</b>	<b><u>( 1.688)</u></b>	<b><u>( 1.688)</u></b>

(A): La declaración del impuesto a la renta del año 2016 (formulario 101) refleja (US\$ 844,39) signo negativo, por tanto el impuesto causado es el mayor al anticipo determinado.

#### 19.3. *Anticipo impuesto a la renta año 2018*

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2018.

#### 19.4. *Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias*

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa. La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. VILUDSA S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2017. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

## **20. PARTES RELACIONADAS**

### *a) Saldos con partes relacionadas*

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	2017	2016
<i>Por cobrar:</i>	(...US\$ Dólares...)	
Anam S.A. Anamsa	20.000	20.000
Viludsa S.A.	5.000	15.000
Jacinto Medina Fuentes	<u>702.041</u>	<u>1.116.674</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>727.041</u></b>	<b><u>1.151.674</u></b>

## VILUDSA S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

#### *Por pagar:*

Anam S.A. Anamsa	10.043	10.043
Arrozteca S.A.	0	427.429
Arrosol S.A.	0	49
Cataña S.A.	61.197	61.197
<b>TOTAL</b>	<b>71.240</b>	<b>498.718</b>

#### *b) Transacciones con partes relacionadas*

	2017	2016
<i>Por cobrar:</i>		(...US\$ Dólares...)
Arrosol S.A., neto (1)	77.997	( 5.000)
Latipesa S.A., neto (2)	85.970	0
Tomsa S.A. (3)	95.412	0
Jacinto Medina Fuentes (4)	684.015	507.013
Anam S.A. ANAMSA		
<i>Por pagar:</i>		
Arrozteca S.A. (5)	427.429	0
Arrosol S.A.	49	49

(1): En 2017 incluye principalmente derechos por cobrar por US\$ 78.000 mediante “Cesión de Crédito”. En 2016 corresponde a movimiento acreedor.

(2): Incluye principalmente derechos por cobrar por US\$ 95.970 mediante “Cesión de Crédito”.

(3): Incluye derechos por cobrar por US\$ 95.412 mediante “Cesión de Crédito”.

(4): Incluye principalmente: liquidación de derechos por cobrar al accionista mediante carta “Cesión de Crédito” por US\$ 269.382 y liquidación de cuentas por cobrar por US\$ 412.929.

(5): Corresponde a liquidación de cuentas por pagar por US\$ 412.929.

## **21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

### *a) Compromisos*

21.1. La Compañía suscribió contrato de “Cesión de Créditos” suscrito el 29 de diciembre de 2017 que representan derechos por cobrar con Arrosol S.A. por US\$ 78.000“, con Latipesa S.A. por US\$ 95.970, con Tomsa S.A. US\$ 95.412, y liquidación de cuentas por cobrar con Jacinto Medina Fuentes por US\$ 269.382 según contrato de “Cesión de Cuenta de Aporte y Créditos” suscrito el 29 de diciembre de 2015.

21.2. Al 31 de diciembre de 2017 la empresa mantiene 1 obligación directa en calidad de codeudor por préstamos hipotecarios cuyo saldo es como sigue:

No. operación	Fecha Vencimiento	Saldo al 31 dic. 2017
159529	24-jun-2019	31.250

**VILUDSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

La Administración considera salvo lo expresado en los párrafos anteriores que no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía.

b) *Contingencias*

La Administración de VILUDSA S.A. declara que no existen juicios y demandas a favor o en contra de la compañía que requieran revelación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

**22. EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 09 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.

---