VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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: 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.Derechos fiduciarios: se registra como derechos fiduciarios los bienes entregados bajo un contrato de fideicomiso mercantil denominado “Fideicomiso Mercantil MOSTRENCO S. A.” con el objeto de recibir y administrar los bienes presentes y futuros, donde VILUDSA S.A. es constituyente y beneficiaria. Se reconocen en activos no corrientes, durante el 2016 se realizó la restitución del fideicomiso.

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

- 3.6. *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.
- 3.7. *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.
- 3.8. *Resultados acumulados:* Se reconocen en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, ajustes y reclasificaciones del período.
- 3.9. *Otro resultado Integral.-* Corresponde al déficit por revaluación de propiedades (terreno) producto de la restitución del Fideicomiso Mercantil Mostrenco realizado en el 2016.
- 3.10. *Reconocimiento de ingresos.-* Se reconoce al valor razonable derivados por la venta de arroz y otros ingresos no operacionales de carácter financiero.
- 3.11. *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 2016 Y 2015**

6. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Banco Bolivariano	— 20.283	— 8.400
Total	— 20.283	— 8.400

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
<u>Compañías relacionadas</u>		
Arrosol S.A.	20.000	25.000
Latipesa S.A.	15.000	15.000
Arrozteca S.A.	0	0
Jacinto Medina Fuentes (A)	1.116.674	1.623.694
Subtotal	1.151.674	1.663.694
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo a proveedores (B)	27.608	1.225
Subtotal	27.608	1.225
Total	1.179.282	1.664.919

(A): Corresponde al saldo de cobro que la empresa otorga al Ab. Jacinto Medina respaldado mediante contrato de cesión de cuentas de Aporte y de Créditos tal como lo manifiesta la Cláusula Quinta párrafo 3 por US\$ 1.568.413. Véase Nota 21.

(B): Corresponde a trabajos de fangueo y de fumigación, entre otros.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US Dólares)	
Retenciones Fuente años anteriores	844	844
Retenciones Fuente año corriente	844	460
Anticipo impuesto a la renta (A)	<u>12.569</u>	<u>16.453</u>
Total	<u>14.257</u>	<u>17.757</u>

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

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	250	0
Amortización acumulada	<u>(8)</u>	<u>0</u>
Total, neto	<u>242</u>	<u>0</u>

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.

10. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Derechos Fiduciarios	<u>0</u>	<u>492.365</u>
Total	<u>0</u>	<u>492.365</u>

VILUDSA S.A. a través de Escritura Pública el 17 de febrero de 2016 realizó la restitución del Fideicomiso Mercantil Mostrenco sobre el terreno de 8.952 m2 con avalúo pericial cualificado a cargo del Ing, Juan Rizzo Torres y valorado en US\$ 201.422.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Proveedores	_____ 4.018	<u>0</u>
Total	_____ 4.018	<u>0</u>

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

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Anamsa S. A.	10.043	10.043
Arrozteca S.A.	427.429	427.429
Arrosol S.A.	49	0
Cataña S.A.	_ 61.197	<u>61.197</u>
Total	<u>= 498.718</u>	<u>498.669</u>

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

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las cifras son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Retenciones en la fuente	44	326
Retenciones de IVA	0	553
Impuesto a la renta por pagar	_____ 0	<u>13.302</u>
Total	_____ 44	<u>14.182</u>

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

14. ANTICIPO DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Anticipo de clientes		
Arrocera „EL REY“ S.A.	35.713	0
Cooperativa de Vivienda de la Armada Nacional – COVIAM (B)	57.210	270.582
Otras cuentas por pagar		
Vermiglio S.A. (A)	<u>0</u>	<u>489.167</u>
Total	<u>92.923</u>	<u>759.749</u>

(A): Al 31 de diciembre de 2015, corresponde por pagar por garantías bancarias con el banco bolivariano en la negociación en la venta del terreno a la „Cooperativa de Vivienda Armada Nacional“ ubicados en “La Aurora” sector Sambocity.

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

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 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:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Valor nominal</u>
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
Total	<u>20.000</u>	<u>100%</u>	<u>US\$ 800,00</u>

El Capital autorizado es de \$ 1.600.-

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Resultados acumulados	<u>904.232</u>	<u>(495.386)</u>
Total	<u>904.232</u>	<u>(495.386)</u>

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

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.

17. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años, representan ingresos por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Venta de arroz	38.453	40.070
Costo de ventas y producción	(19.923)	(22.165)

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Administrativos		
Honorarios profesionales	12.184	10.742
Notariales	125	1.472
Contribuciones e impuestos	15.008	266.668
Amortizaciones	8	0
Servicios básicos	0	6.759
Gasto de IVA	1.595	0
Otros	<u>63</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>28.984</u></u>	<u><u>285.641</u></u>

19. 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.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

20. 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 2016 y 2015 es como sigue:

20.1. 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 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta corriente	0	13.302
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total gasto de impuesto a la renta del año	<u><u>0</u></u>	<u><u>13.302</u></u>

20.2. Conciliación del resultado contable – tributario

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Resultado del ejercicio	4.273	1.418.730
(15%) Participación a empleados (*)	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal		0
(+) Gastos no deducibles	0	0
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta	<u>(11.951)</u>	<u>(1.358.266)</u>
Base imponible / utilidad gravable	<u>(7.677)</u>	60.463
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u><u>0</u></u>	<u><u>13.302</u></u>

(*): Durante los años 2016 y 2015 VILUDSA S.A. no posee empleados, por tanto no se provisiona participación laboral.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	13.302
(-) Anticipo determinado	<u>(12.569)</u>	<u>(17.297)</u>
(=) Impuesto a la renta mayor que el anticipo	0	0
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	844
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(844)</u>	<u>(460)</u>
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(844)</u>	<u>(844)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u><u>(1.688)</u></u>	<u><u>(460)</u></u>

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

20.3. *Anticipo impuesto a la renta año 2017*

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2017.

20.4. *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 2016. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

21.1. La Compañía mantiene contrato de „Cesión de Cuenta de Aporte y de Créditos“ suscrito con fecha del 29 de diciembre de 2015 según cláusula tercera „cesión de créditos“ la Cesionaria Viludsa S.A. es la titular de cuentas por cobrar contra Cataña S.A. y Anam S.A. ANAMSA. La cláusula cuarta expresa que a favor de Viludsa S.A. se transfieren la cuenta de aportes para futuro aumento de capital que mantienen en la compañía Arrozteca S.A. el valor de US\$ 411.543, cuyo saldo a diciembre de 2016 es de US\$ 427.429.

La cláusula quinta señala que Viludsa S.A. cancela a los cedentes (Ab. Jacinto Medina Fuentes y la Sra. María Coello Coello) mediante compensación con cuentas por cobrar que Viludsa S.A. mantiene contra el Ab. Jacinto Medina por US\$ 398.926. Igualmente la citada cláusula expresa que Viludsa S.A. mantiene contra el señor Abg. Jacinto Medina y con los valores entregados por la Cesionaria por el Contrato de Promesa, la cesionaria ha entregado a los cedentes por el contrato de promesa la suma de US\$ 1.568.413, cuyo saldo a diciembre de 2106 es de US\$ 1.116.674.

21.2. La empresa mantiene 3 obligaciones directas en calidad de codeudor por préstamos hipotecarios comunes cuyos saldos al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

No. operación	Fecha Vencimiento	Saldo al 31 dic. 2016
134521	26-jun-2017	49.999,90
144121	06-mar-2017	37.500,00
144918	17-abr-2017	150.000,00

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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 2016.

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.