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:

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
	(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>	<u>= 763.776</u>	<u>1.179.282</u>

(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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(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>
Total	<u>1.870</u>	<u>14.257</u>

(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:

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

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

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(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>
Total	<u>71.240</u>	<u>498.718</u>

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:

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

(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:

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

(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:

<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.-

VILUDSA S. A.

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

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

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

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Administrativos		
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
Total	<u>= 5.777</u>	<u>28.984</u>

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS 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:

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

19.2. Conciliación del resultado contable – tributario

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(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%
Impuesto a la renta causado	<u>182</u>	<u>0</u>

(*): 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>
Saldo a favor de la compañía	<u>(1.688)</u>	<u>(1.688)</u>

(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>
TOTAL	<u>727.041</u>	<u>1.151.674</u>

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
TOTAL	71.240	498.718

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.