VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 y aplicando métodos de revaluación según sea el caso. 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 2019.

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 en el presente período.

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 mantiene obligaciones con instituciones financieras en calidad de codeudor. Véase Nota 21.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- 3.6. *Impuestos:* El resultado contable del año 2018 fue negativo, el gasto por impuesto a la renta corresponde al anticipo pagado por las cuotas de julio y septiembre las cuales no hubo valores a liquidar. 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 año 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'S para PYMES, 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 2018 Y 2017**

6. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US\$ dólares...)	
Banco Bolivariano	<u>4.096</u>	<u>10.277</u>
Total	<u>4.096</u>	<u>10.277</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US\$ dólares...)	
<i>Clientes</i>	0	9.973
<i>Partes relacionadas</i>		
Arrosol S.A. (A)	97.992	97.997
Latipesa S.A. (A)	100.970	100.970
Tomsa S.A. (A)	95.412	95.412
Jacinto Medina Ramírez (B)	<u>15.000</u>	<u>0</u>
<i>Subtotal</i>	309.374	294.379
<i>Accionista</i>		
Jacinto Medina Fuentes (C)	<u>334.737</u>	<u>432.659</u>
Total	<u>644.111</u>	<u>737.011</u>

(A): Compañías relacionadas que no han tenido movimiento.

(B): Corresponde a préstamo comercial otorgado a través de acuerdo verbal, no genera ningún interés, ni fecha de vencimiento, ni se reporta clase de garantía.

(C): Corresponde al saldo de cobro que la empresa otorga al accionista 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.

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	2018	2017
	(...US Dólares...)	
Anticipo a proveedores (A)	23.355	26.755
Subtotal	<u>23.355</u>	<u>26.755</u>

(A): Corresponde a anticipos de trabajos y fletes a diversos proveedores.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	2018	2017
	(US\$ dólares)	
Retenciones Fuente años anteriores	1.688	1.688
Retenciones Fuente año corriente	55	182
Total	<u>1.743</u>	<u>1.870</u>

10. ACTIVO INTANGIBLE, NETO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2018	2017
	(US\$ dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	430	430
Amortización acumulada	(159)	(73)
Total, neto	<u>271</u>	<u>357</u>

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida en 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. El gasto por amortización en el año 2018 fue de US\$ 86.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2018	2017
	(US\$ dólares)	
Proveedores	742	4.948
Total	<u>742</u>	<u>4.948</u>

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

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ dólares)	
Anamsa S. A.	10.043	10.043
Cataña S.A.	61.197	61.197
Total	<u>71.240</u>	<u>71.240</u>

Corresponde a saldos por obligaciones no canceladas provenientes 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ dólares)	
Retenciones en la fuente	25	143
Retenciones de IVA	13	386
Impuesto a la renta por pagar (A)	0	182
Total	<u>38</u>	<u>711</u>

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

14. ANTICIPO DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ dólares)	
Anticipo de clientes		
Arrocera 'EL REY' S.A.	0	35.713
Cooperativa de Vivienda de la Armada Nacional – COVIAM	0	57.210
Total	<u>0</u>	<u>92.923</u>

En el año 2018 los saldos procedentes del 2017 fueron liquidados a cuenta del accionista.

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Resultados acumulados	896.590	<u>895.945</u>
Total	<u>896.590</u>	<u>895.945</u>

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

17. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Déficit por revaluación de propiedad	<u>290.943</u>	<u>290.943</u>
Total	<u>290.943</u>	<u>290.943</u>

Corresponde a déficit por revaluación realizado mediante peritaje efectuado en años anteriores.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

18. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años, representan ingresos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Venta de arroz (A)	5.508	18.152
Costo de ventas y producción (B)	(4.086)	(11.548)

(A): Corresponde a venta de arroz a cliente ARROCERA EL REY S.A. según factura No. 111 realizada el 21 de agosto de 2018.

(B): Los costos de producción y ventas corresponde a materia prima (compra de semilla: US\$ 1.536), costos indirectos como: servicios de transporte (US\$ 254,50), trabajo de maquinaria (US\$ 2.023), IVA pagado (US\$ 273,31). No incluye la mano de obra, la cual es considera por la compañía como gasto administrativo.

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios (A)	1.158	0
Horas extras	150	0
Alimentación	56	0
Beneficios sociales	260	0
Aporte a IESS	159	0
Honorarios profesionales	1.870	1.460
Servicios profesionales	1.530	2.573
Contribuciones e impuestos	765	1.040
Amortizaciones	86	65
Servicios de imprenta	96	0
Suministros	0	54
Gasto de IVA	413	544
Financieros – comisiones bancarias	47	41
Otros	0	0
Total	<u>6.590</u>	<u>5.777</u>

(A): Corresponde al trabajador Sr. Geovanny Medina con un valor mensual de US\$ 386.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 2018 y 2017 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 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta corriente 25% año 2018 y 22% año 2017	0	182
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>182</u></u>

20.2. Conciliación del resultado contable – tributario

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Resultado del ejercicio	(5.169)	827
(15%) Participación a empleados (*)	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	(5.169)	827
(+) Gastos no deducibles	0	0
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible / utilidad gravable	0	827
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u><u>0</u></u>	<u><u>182</u></u>

(*): En el año 2017 VILUDSA S.A. no tuvo empleados, por tanto no se provisiona participación laboral.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	182
(-) Anticipo determinado	<u>0</u>	(844)
(=) Impuesto a la renta mayor que el anticipo	0	182
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	(55)	(182)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(1.688)</u>	<u>(1.688)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u><u>1.743</u></u>	<u><u>(1.688)</u></u>

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(A): La declaración del impuesto a la renta del año 2017 (formulario 101) refleja (US\$ 90,51) signo negativo, por tanto el impuesto causado es el mayor al anticipo determinado.

20.3. Anticipo impuesto a la renta año 2019

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2019.

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, salvo otras disposiciones respecto al plazo de entrega. 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 2018. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

21. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	2018	2017
<i>Por cobrar:</i>	(...US\$ Dólares...)	
Anam S.A. Anamsa	0	20.000
Arrosol S.A.	97.992	0
Latipesa S.A.	100.970	0
Viludsa S.A.	0	5.000
Jacinto Medina Fuentes	349.737	702.041
TOTAL	548.699	727.041
<i>Por pagar:</i>		
Anam S.A. Anamsa	10.043	10.043
Cataña S.A.	61.197	61.197
TOTAL	71.240	71.240

b) Transacciones con partes relacionadas

	2018	2017
	(...US\$ Dólares...)	
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A., neto (1)	(4)	77.997
Latipesa S.A., neto (2)	0	85.970
Tomsa S.A. (3)	0	95.412

VILUDSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Jacinto Medina Fuentes	(4)	(82.922)	684.015
Anam S.A. ANAMSA			
<i>Por pagar:</i>			
Arrozteca S.A.	(5)	0	427.429
Arrosol S.A.		0	49

(1): En 2017 incluye principalmente derechos por cobrar por US\$ 78.000 mediante “Cesión de Crédito”. En 2018 corresponde a movimiento acreedor.

(2): Incluye principalmente derechos por cobrar por US\$ 95.970 mediante “Cesión de Crédito”. En 2018 no posee movimiento.

(3): Incluye derechos por cobrar por US\$ 95.412 mediante “Cesión de Crédito”. En 2018 no posee movimiento.

(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. En 2018 incluye préstamo concedido por US\$ 15.000 y abono por US\$ 5.000 y valores transferidos en calidad de liquidación por US\$ 92.922,60

(5): En el año 2017 corresponde a liquidación de cuentas por pagar por US\$ 412.929.

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

22.1. 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 1er. contrato de “Cesión de Cuenta de Aporte y Créditos” suscrito el 29 de diciembre de 2015.

22.2. Al 31 de diciembre de 2018 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. 2018
159529	24-jun-2019	US\$ 10.416,57

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 2018.

VILUDSA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

23. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.