

**GOBIERNO DEL DISTRITO DE CANTO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en L.A. (L/1000))

|                                       | NOTAS | 2019           |
|---------------------------------------|-------|----------------|
| <b>ACTIVOS</b>                        |       |                |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>             |       |                |
| Cuentas y liquidez de efectivo        | 8     | 173,141        |
| Bancos por valores comerciales        | 8     | 112,001        |
| Otros Cuentas por Cobrar Corrientes   | 8     | 3,335          |
| Existencias                           | 8     | 400,170        |
| Otros Activos Corrientes              |       | 0              |
| <b>Total Activos corrientes</b>       |       | <b>688,647</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |       |                |
| Propiedad Terreno y Edificio          | 8     | 71,418         |
| Autos viejos                          | 8     | 1,100          |
| Otros Activos No Corrientes           | 10    | 1,000          |
| <b>Total Activos no corrientes</b>    |       | <b>73,518</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                  |       | <b>762,165</b> |
| <b>PASIVOS</b>                        |       |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>             |       |                |
| Proveedores                           | 11    | 130,162        |
| Impuestos                             | 12    | 0,400          |
| Impuestos a Pagar por Pago            | 13    | 27,410         |
| Proveedores Regulares y Menores de 15 | 13    | 10,147         |
| Otros Pasivos Corrientes              |       | 0              |
| <b>Total Pasivos corrientes</b>       |       | <b>168,119</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |       |                |
| Reserva Bancaria                      |       |                |
| Reserva                               |       |                |
| Adicional Pasivo                      | 14    | 3,400          |
| Deuda a largo                         | 14    | 3,100          |
| Otros Pasivos No Corrientes           |       | 0              |
| Pasivo por Impuesto Diferido          |       | 0              |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>    |       | <b>6,500</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                  |       | <b>174,619</b> |
| <b>PAISAJE NETO</b>                   |       |                |
| Pasivos No                            | 15    | 107,036        |
| <b>TOTAL PAISAJE NETO Y PASIVO</b>    |       | <b>859,585</b> |

  
 Sr. Victor Hugo Monge  
 Gerente General

  
 Srta. Estrella Guerrero  
 Contadora General

**VIHUMONSAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

|                                             | Nota | 2015             |
|---------------------------------------------|------|------------------|
| INGRESOS VENTAS                             | 11   | 4,208,712        |
| INGRESOS VENTAS                             | 12   | <u>658,510</u>   |
| <b>INGRESOS BRUTOS EN MONEDA</b>            |      | <b>4,867,222</b> |
| <br>GASTOS DE PERSONAL DE                   |      |                  |
| Gastos Administrativos                      | 13   | 221,127.50       |
| Gastos de Ventas                            | 14   | 182,109.00       |
| Otros Gastos Operacionales                  |      |                  |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>            |      | <b>403,236</b>   |
| <br><b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>             |      | <b>4,463,986</b> |
| <br>GASTOS DE PRESTADOS - GASTOS            |      |                  |
| Gastos Financieros                          | 15   | (154)            |
| Otros Gastos no Operacionales               |      | -                |
| Gastos Impuesto Diferido                    | 17   | 186              |
| IVA sobre plusvalía acumulada               |      | (21,100)         |
| Impuesto a la renta                         |      | (21,000)         |
| Otros Impuestos No Operacionales            |      | -                |
| <b>TOTAL</b>                                |      | <b>(42,068)</b>  |
| <br><b>Resultado Integral Total del año</b> |      | <b>4,421,918</b> |

  
**Ing. Victor Hugo Guerrero**  
**Gerente General**

  
**Sra. Eithelia Guerrero**  
**Contadora General**

**VERE MONTANA, C.A. S. DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| CAPITAL MONTA | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA DE<br>ACUMULADO | LOAN LOSS RESERVE<br>PROVISIONS | RESERVA DE<br>ACUMULADO<br>EQUITY | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|---------------|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|

**\$ mil** **(14,300)** **-** **19,225** **-** **-** **109,000**

Incremento de capital

Corrección de errores

Transferencias de Reservas

Exposición de dividendos acumulados

Resultado parcial del ejercicio

Saldo a 31 de Diciembre del 2011

Asociación capital

Extinción de acciones

Transferencia de Reservas

Transferencias de Reservas acumuladas

Resultado parcial del ejercicio

Saldo a 31 de Diciembre del 2013

|               |          |               |          |          |                |                |
|---------------|----------|---------------|----------|----------|----------------|----------------|
| <b>\$ mil</b> | <b>-</b> | <b>28,385</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>127,126</b> | <b>137,106</b> |
|---------------|----------|---------------|----------|----------|----------------|----------------|

  
**Carlos Pineda**  
 Gerente General

  
**Ana Gabriela Espinoza**  
 Contadora General

**VEREDINAL, C.A. S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PERIODO DE TIEMPO DEL 01 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Exprimido en C. S. Bolívares)**

2013

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                            |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| Recepción de dividendos                                    | 1.187.761,97     |
| Pagos Gobierno por Actividades de Operación                | (20.090,78)      |
| Recepción de dividendos y ganancias                        | 1.167.671,19     |
| Pagos por Impuestos y Pólizas de Seguro                    | (25.118,48)      |
| Gastos Pagados por Actividades de Operación                | (2.012.286,19)   |
| Dividendos Pagados                                         | (106.775,47)     |
| Impuestos a las Operaciones                                | (78.480,14)      |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> | <b>40.884,29</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                              |                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| Compra de propiedades, planta y equipo                       | (5.410,20)        |
| Procedente de venta de propiedades, planta y equipo          | -                 |
| Compra de intangibles                                        | -                 |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b> | <b>(5.410,20)</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|
| Divido Pagado a los accionistas de Capital                        | -                |
| CRD generados por acciones                                        | -                |
| Pagos por intereses de los Cargos de Capital                      | -                |
| Procedentes de la venta de                                        | -                |
| Reserva de capital                                                | 5.131,73         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b> | <b>5.131,73</b>  |
| <b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>                | <b>15.465,82</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año</b>  | <b>63.625,17</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año</b>   | <b>79.091,00</b> |



**Ing. Victor Hugo Maestre**  
**Gerente General**



**Mrs. Teresa Calles**  
**Contadora General**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

**Nota 1. Constitución y Operación**

La compañía VIHUMONSAI, CIA. LTDA. Se constituyó el 01 de octubre de 2007, mediante Escritura Pública en la Notaría Undécima Quito, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. Torno 2885 Torno 138, de conformidad en el Decreto 753 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 818 del 29 de Agosto del mismo año.

- 1.1. El objetivo social principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de Artículos eléctricos y electrónicos.

**Nota 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros**

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías, el 31 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.001 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.C.DSC.010 de fecha 30 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarles a partir del 1 de enero de 2012. Las cuentas consolidadas son consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (PyMES) considerándolas a las que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registro un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas Disposiciones regulatorias, VILUMONSAL CIA. LTDA. se encuentra dentro del tercer grupo, y adaptó las NIIF para PyMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

### **Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

#### **a. Bases de elaboración**

##### **Declaración de Cumplimiento.-**

Los estados financieros de Vilumonsal Cía. Ltda. Al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad a lo requerido con las NIIF para PYMES. La Compañía prepara sus estados financieros financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB").

La información a revelar adicional es necesario cuando el cumplimiento con requerimientos específicos de la NIIF para las PYMES sea insuficiente para permitir a los usuarios entender el efecto de transacciones concretas, unos sucesos y condiciones sobre la situación financiera de la entidad y su rendimiento financiero. Por consiguiente, una entidad debe incluir en las notas a los estados financieros información que no se presenta en ningún otro parte de los estados financieros, pero que sea relevante para su comprensión.



Los requerimientos de información sólo se aplican a las partidas significativas. Si una partida no es significativa, no se recomienda revelar información.

En el año 2012 se registraron los ajustes del año 2010 y 2011 como consecuencia de la aplicación de la NIIF para PYMES de acuerdo a la NIC 1.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia elabore ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valoración de algunos de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Por ser una PYME, el análisis de las estimaciones y aplicaciones a criterio profesional no tienen relación de ser aplicadas para este caso específico de esta compañía.

#### **a. Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

#### **b. Uso de Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en el sector. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **c. Autorización para la publicación de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 11 de marzo 2014.



**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de estimación de su próxima o su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos.
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

**e. Créditos por ventas**

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**f. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método costo promedio ponderado (Sección 13.18).

El valor neto de realización está determinado por el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

**g. Propiedad planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

*Edificios 40 años*

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**h. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "valor amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el





financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Cuentas financieras".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizados en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Virumonsal Cía. Ltda. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

#### Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

#### **i. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.

Es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.

- El monto de la estimación de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **j. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se prestan sujetos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.



Vihumansal Cia. Ltda. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- a.- Venta de bienes: artículos eléctricos y electrónicos para el hogar
- c.- Valor de los artículos de bienes inmuebles
- d.- Otras ventas.

#### k. Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método de engudo.

#### l. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar basado en la ganancia fiscal del año.

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Emendadas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Vihumansal Cia. Ltda.

#### Nota4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2014 es como sigue:

| Detalle                         |     | 2013              | 2014             |
|---------------------------------|-----|-------------------|------------------|
| Caja Dolares                    |     | 0.00              | 230.95           |
| Caja Chica el Telegrafo         |     | 179.09            | 91.56            |
| Fondos Monedas                  |     | 100.00            | 100.00           |
| Bancos Nacionales               | (a) | 112,902.07        | 65,180.61        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> |     | <b>113,181.16</b> | <b>65,523.12</b> |

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre del 2013 corresponde a:

| Cuenta                          | Saldo 2013        |
|---------------------------------|-------------------|
| Pedidos Cta Cte                 | 71,596.29         |
| Banco Pedidos Ctas a Menor      | 14,347.57         |
| Banco Del Pacifico Cta Cte      | 27,358.71         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> | <b>112,902.07</b> |

**Nota 5. Inversiones a Corto Plazo**

Las inversiones a corto plazo al 31 de diciembre fueron:

| Cuenta                                  | Saldo 2015  |
|-----------------------------------------|-------------|
| Inversión Financiera - R. Pichincha (a) | 0.00        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>         | <b>0.00</b> |

a) Las inversiones se hicieron cíclicas en el 2013, no se volvieron a renovar.

**Nota 6. Cuentas por Cobrar Comerciales**

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| Detalle                         | Ref. | 2015              | 2014              |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Cuentas Comerciales             | (a)  | 124.847,25        | 178.206,45        |
| (-) Provisión por Deterioro     | (b)  | (5.915,90)        | (5.183,71)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> |      | <b>118.931,29</b> | <b>173.022,71</b> |

(a) Cuentas Comerciales.- A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes, al 31 de diciembre:

| Detalle                         | 2015              | 2014              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Corriente                       | 124.847,25        | 178.206,45        |
| Vencida                         | 0.00              | 0.00              |
| Inadecuadas                     | 0.00              | 0.00              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> | <b>124.847,25</b> | <b>178.206,45</b> |



(b) El movimiento de la estimación de provisiones deterioro de activos financieros es como sigue:

| Detalle                         | Ref. | 2015            | 2014            |
|---------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial                   |      | 5.183.74        | 3.401.68        |
| Más: Estimaciones del año       |      | 732.22          | 1.782.06        |
| Menos: Ajuste Deterioro         |      | 0.00            | 0.00            |
| Menos: Uso de Deterioro         |      | 0.00            | 0.00            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> |      | <b>5.915.96</b> | <b>5.183.74</b> |

La Generación de la cuantía en gastos incurrió en pérdidas importantes adicionales a los cobros por la estimación para deterioro de activos financieros por US\$ 5.915.96

#### Nota 7. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

| Detalle                       | Ref. | 2015            | 2014             |
|-------------------------------|------|-----------------|------------------|
| Servicios Aduanas Del Ecuador |      | 0.00            | 0.00             |
| Cuentas por Cobrar Empleados  |      | 137.98          | 2.480.82         |
| Cheques en Tránsito           |      | 8.258.79        | 5.275.71         |
| Anticipos y parrutis          |      | 812.00          | 3.886.7          |
| <b>Saldo al 31 diciembre</b>  |      | <b>9.228.27</b> | <b>11.862.43</b> |

| Detalle                            | Ref. | 2015        | 2014            |
|------------------------------------|------|-------------|-----------------|
| Cédula Tributaria IVA              | (a)  | 0.00        | 1.905.60        |
| Cr. Trib. A Fines del Control. g/F |      | 0.00        | 0.00            |
| <b>Saldo al 31 diciembre</b>       |      | <b>0.00</b> | <b>1.905.60</b> |

(a) El saldo del Crédito Tributario IVA al 31 de diciembre del 2015 que resulta entre el IVA cobrado menos el IVA pagado del mes diciembre es cero para ViHumonsal Cia. Ltda.

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes los valores por retenciones de rentas de clientes, se restan con el Impuesto a la Renta causado del ejercicio, determinando saldo a pagar al fisco, o saldo a favor del contribuyente.

De tener un saldo a favor del contribuyente por retenciones en la Fuente de impuesto a la Renta puede ser recuperado previa presentación del respectivo reclamo al ente de control SRI.

**Otros activos corrientes:**

| Detalle                       | Ref. | 2015        | 2014          |
|-------------------------------|------|-------------|---------------|
| Anticipo a Proveedores Varios |      | 0.00        | 875.90        |
| <b>Saldo al 31 diciembre</b>  |      | <b>0.00</b> | <b>875.90</b> |

**Nota 8. Inventarios**

Los detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| Detalle                                       |     | 2015              | 2014              |
|-----------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| Inventario de Productos Terminados            |     | 573,819.34        | 847,734.81        |
| Productos en Proceso                          |     | 0.00              | 4,165.74          |
| Importaciones ex Tránsito                     |     | 66,629.88         | 270,963.20        |
| Menos: Provisión de Inventarios por Deterioro | (a) | -33,304.19        | -33,528.94        |
| <b>Saldo al 31 diciembre</b>                  |     | <b>607,144.93</b> | <b>649,364.81</b> |

(a) Comprende la estimación por el deterioro de inventarios, de acuerdo al análisis técnico del área comercial de la empresa para cubrir eventuales pérdidas por cambios tecnológicos, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión.

**Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo**

Los resúmen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:



| Detalle                         | Saldo al<br>31/12/2014 | Adiciones       | Bajas y<br>Transferencias | Ventas | Saldo al<br>31/12/2015 |
|---------------------------------|------------------------|-----------------|---------------------------|--------|------------------------|
| No Depreciable:                 |                        |                 |                           |        |                        |
| Terrenos                        | 0.00                   |                 |                           |        | 0.00                   |
| Depreciables:                   |                        |                 |                           |        |                        |
| Muebles y Enseres               | 10,722.66              |                 |                           |        | 10,722.66              |
| Equipos de Computación          | 13,943.84              | 1,935.00        |                           |        | 15,880.84              |
| Vehículos                       | 54,303.36              |                 |                           |        | 54,303.36              |
| Maquinaria y equipos            | 4,385.03               |                 |                           |        | 4,385.03               |
| <b>Total Costo</b>              | <b>82,856.89</b>       | <b>1,935.00</b> |                           |        | <b>84,791.89</b>       |
| (-) Depreciación Acumulada      | (25,009.00)            |                 |                           |        | (19,218.97)            |
| <b>Propiedad y Equipos Neto</b> | <b>57,847.89</b>       |                 |                           |        | <b>65,572.92</b>       |

| Detalle                         | Saldo al<br>31/12/2014 | Adiciones       | Bajas y<br>Transferencias | Ventas | Saldo al<br>31/12/2015 |
|---------------------------------|------------------------|-----------------|---------------------------|--------|------------------------|
| Amortizables:                   |                        |                 |                           |        |                        |
| Software Contable               | 746.00                 | 6,362.50        |                           |        | 7,108.50               |
| <b>Total Costo</b>              | <b>746.00</b>          | <b>6,362.50</b> |                           |        | <b>7,108.50</b>        |
| (-) Amort. Acumulado            | (11.50)                |                 |                           |        | (113.64)               |
| <b>Propiedad y Equipos Neto</b> | <b>734.50</b>          |                 |                           |        | <b>7,194.86</b>        |

**Nota 10. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos**

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se pueda compensar las diferencias temporarias.

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga



diferencias temporarias imponibles en cuenta suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGIR/CGC/12 00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1° de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía no revertirá en el año 2014 el activo por impuesto diferido al tiempo que provisionó más, únicamente del que se considerara no pagar tal derecho.

| Concepto                                  | 2015            | 2014            |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Estimación deterioro cuentas por cobrar   |                 |                 |
| Deterioro inventarios de losa mercaderías | 7.326,93        | 5.178,57        |
| Jubilación patronal                       | -               | -               |
| Pérdidas tributarias                      | -               | -               |
| <b>Total activo</b>                       | <b>7.326,93</b> | <b>5.178,57</b> |

#### Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

| Detalle:                    | 2015     | 2014     |
|-----------------------------|----------|----------|
| Amortización del intangible | -        | -        |
| Depreciación de vehículos   | -        | -        |
| Depreciación de edificación | -        | -        |
| <b>Total Pasivo</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |

El impuesto a la renta reconocido al resultado del año 2015, se muestra a continuación:

|                                          | 2015<br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------|---------------------|
| Gasto por impuesto corriente (Nota 17)   | 24.860,17           |
| Impuesto diferido por ganancias          |                     |
| Relativos a Jubilación Patronal          | 0,00                |
| Relativos a deterioro cuentas por cobrar |                     |

|                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| Reservas por Pérdidas Tributarias<br>Generación Deterioro Incurtidas | 2.148,36  |
| Total impuesto diferido a las ganancias                              | 2.148,36  |
| Total Gasto Impuesto a la renta                                      | 37.408,51 |

#### Nota 11. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| Detalle                           | Ref. | 2015              | 2014              |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Proveedores Terceros</b>       |      |                   |                   |
| Locales                           | (a)  | 702.321,62        | 718.987,01        |
| Del Exterior                      |      | 0,0               | 0,0               |
| <b>Saldo Neto al 31 Diciembre</b> |      | <b>702.321,62</b> | <b>718.987,01</b> |

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devengan intereses.

#### Nota 12. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como el siguiente:

| Detalle                         | Ref. | 2015             | 2014             |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Impuesto Renta Cia. por pagar   |      | 25.419,35        | 38.417,11        |
| Retenciones en la Fuente IVA    |      | 3.311,16         | 0,00             |
| Retenciones en la Fuente IR     |      | 3.187,84         | 3.001,32         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> |      | <b>31.918,35</b> | <b>41.418,43</b> |





**Nota 13. Provisiones Sociales y Acciones al IESS**

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| Detalle                         | Ref | 2015             | 2014             |
|---------------------------------|-----|------------------|------------------|
| Sueldos y salarios              |     | 0.0              | 0.0              |
| Beneficios Sociales por Pagar   |     | 1,329.88         | 1,025.73         |
| Aportes IESS por Pagar          |     | 2,312.10         | 0.00             |
| Préstamos IESS por Pagar        |     | 165.56           | 0.00             |
| Fondos de reserva               |     | 0.00             | 0.00             |
| Unidad Trabajadores             |     | 27,709.31        | 11,517.80        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b> |     | <b>35,116.88</b> | <b>15,543.05</b> |

**Nota 14. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio**

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplado su tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 24 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a cálculos actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

Los valoraciones actuariales se han desarrollado de acuerdo a la hipótesis "Años completos" utilizando como factor de amortización actuarial el 4% anual.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

| Detalle                                  | 2014            |
|------------------------------------------|-----------------|
| Saldo Inicial                            | 1,595.78        |
| Más: Provisiones del año                 | 464.62          |
| Menos: Reversión de Trabajadores Salidos | 0.00            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>          | <b>2,060.40</b> |



De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de Reserva Beneficiación por Discapacidad al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

| Detalle                                  | 2015     |
|------------------------------------------|----------|
| Saldo Inicial                            | 1,458.59 |
| Más: Provisiones del año                 | 629.00   |
| Menos: Reversión de Trabajadores Salidos | 0.00     |
| Saldo al 31 de diciembre                 | 2,087.59 |

**Nota 18. Patrimonio de los Accionistas**

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| Detalle                        | Ref. | 2015        | 2014        |
|--------------------------------|------|-------------|-------------|
| Capital Social                 | (a)  | 5,000.00    | 5,000.00    |
| Reserva Legal                  |      | 28,386.48   | 19,225.23   |
| Resultados Acumulados          |      |             |             |
| Adopción NIIFs por primera vez | (b)  | (18,360.37) | (18,360.37) |
| Resultado del ejercicio        |      | 122,139.41  | 183,325.00  |
| Saldo al 31 de diciembre       |      | 137,185.52  | 189,089.86  |

**(a) Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 5,000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una. su composición es la siguiente:

| Accionistas                | Capital         | Nº Acciones  |
|----------------------------|-----------------|--------------|
| Victor Hugo Montero Salas  | 4,750.00        | 4,750        |
| Iván Alfredo Montero Salas | 250.00          | 250          |
| <b>Total</b>               | <b>5,000.00</b> | <b>5,000</b> |

(b) **Resultados Acumulados Adoptada por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC-GJ-CPAIFRS-11-01 del 11 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adoptada por NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio, en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor, en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**Nota 16. Situación Tributaria**

Las partidas que dieron como utilidad de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014 fueron las siguientes:

| Detalle                                      | 2013       | 2014       |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Utilidad del Ejercicio (Después Util. Trib.) | 157.019,57 | 235.267,51 |

| Detalle                                                       | 2013              | 2014              |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad según estados financieros                            | 157.019,57        | 235.267,51        |
| Gastos no deducibles                                          | 11.200,95         | 1.289,25          |
| Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores             | -                 | -                 |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad            | -                 | -                 |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                      | <b>145.750,52</b> | <b>233.958,16</b> |
| 22% Impuesto a la renta cursado                               | 37.668,51         | 52.842,49         |
| Anticipo determinada año fiscal corriente (Impuesto mínimo a) | 0,00              | 0,00              |
| Menos retención en la Fuente de Rentas                        | 11.589,16         | 13.625,38         |

|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| Saldo a Pagar | 38,419.35 | 38,417.41 |
|---------------|-----------|-----------|

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2016, constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta. Para el año 2015 el valor correspondiente al Anticipo determinado asciende a U\$F 11.842.34, siendo este mayor al Impuesto a la Renta causado por ViHumonsal Cia. Ltda. en el año 2015.

**Nota 17. Ingresos por Actividades Ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias截至 al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

| Detalle                             | 2015         | 2014         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Ventas Netas Locales con Tarifa 12% | 1.196.784.62 | 1.432.735.93 |
| Ventas Netas Locales con Tarifa 0%  | 8.913.87     | 1.810.93     |
| Otros Ingresos                      | 993.29       | 4.922.22     |
| Saldo al 31 de diciembre            | 1.206.706.93 | 1.442.548.10 |

**Nota 18. Costo de las Ventas**

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

| Detalle                           | 2015         | 2014         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Inventario Inicial de Mercaderías | 447.734.81   | 419.956.03   |
| Compras Netas Locales             | 12.133.81    | 18.133.91    |
| Importaciones Netas               | 734.323.63   | 760.849.02   |
| (Inventario Final de Mercaderías) | (915.809.21) | (447.331.81) |
| Costo de Venta al 31 de diciembre | 638.544.81   | 801.456.15   |

**Nota 19. Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros**

Un detalle de Gastos Financieros y Gastos no Operacionales es como sigue:

| Detalle                 | 2015       | 2014       |
|-------------------------|------------|------------|
| Gastos Ventas:          | 162.169.35 | 165.782.78 |
| Gastos Administrativos: | 221.181.92 | 198.515.86 |
| Gastos Financieros      | 161.73     | 0.00       |
|                         | 383.513.22 | 364.298.64 |
| Interés Implícito       | 0.00       | 0.00       |
|                         | 0.00       | 0.00       |

|                               |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|
| Otros Gastos no Operacionales | 0.00       | 0.00       |
| Saldo al 31 de diciembre      | 383.433.22 | 364.298.64 |

#### Nota 20. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida pasable en la determinación del impuesto a la renta. En su caso, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas: a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y, b) Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGER/CGC1300011 publicado en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 3.000.000.
- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 6.000.000.

La compañía hasta la fecha de emisión del presente informe, no ha realizado actividades comerciales que cumplan con lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno para estar sujetos a la preparación y presentación del Anexo de Precios de Transferencia.

Ing. Víctor Hugo Muñoz Salas  
 Gerente General

Sra. Esthela Guerrero Endara  
 Contadora General  
 Registro 190.26