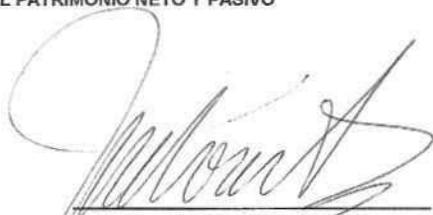
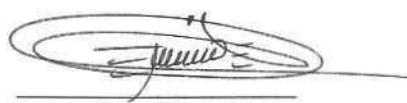


VIHUMONSAL CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	46.045	113.181
Cuentas por cobrar comerciales	5	161.665	118.931
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	92	9.228
Inventarios	7	651.312	609.185
Otros Activos Corrientes		0	0
Total Activos corrientes		859.113	850.526
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	8	40.615	45.573
Activos Intangibles	9	12.415	7.195
Otros Activos No Corrientes	10	7.327	7.327
Total Activos no corrientes		60.357	60.095
TOTAL ACTIVOS		919.470	910.620
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	11	717.528	702.322
Dividendos por Pagar	12	35.000	0
SRI x Pagar	13	18.622	6.429
Impuesto a la Renta por Pagar	14	13.783	25.419
Provisiones Sociales empleados	15	22.853	35.117
Otros Pasivos Corrientes		0	0
Total Pasivos corrientes		807.786	769.287
<u>PASIVOS NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias			
Accionistas		-	-
Jubilación Patronal	16	5.169	2.060
Desahucio	16	4.764	2.088
Otros Pasivos No Corrientes		0	0
Pasivo por Impuesto Diferido		0	0
Total Pasivos No Corriente		9.933	4.148
TOTAL PASIVOS		817.719	773.435
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Patrimonio Neto	17	101.751	137.186
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		919.470	910.620


Ing. Victor Hugo Montero
Gerente General

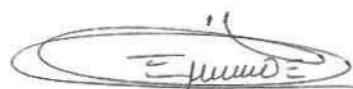

Esthela Guerrero
Contadora General

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

	Nota	2016	2015
VENTAS NETAS	19	1.175.404	1.205.712
COSTO DE VENTAS	20	654.343	638.545
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		521.062	567.167
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos	21	242.085	221.102
Gastos de Ventas	21	151.768	162.170
Otros Gastos Operacionales			
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		393.853	383.271
UTILIDAD OPERACIONAL		127.208	183.895
OTROS INGRESOS – GASTOS			
Gastos Financieros	21	(3.056)	(162)
Otros Gastos no Operacionales		-	-
Otros Ingresos Operacionales	19	508	995
15% participacion trabajadores		(18.699)	(27.709)
Impuesto a la Renta		(25.344)	(34.860)
Otros Ingresos No Operacionales		-	-
TOTAL		(46.591)	(61.736)
Resultado Integral Total del año		80.617	122.159



Ing. Víctor Hugo Montero
Gerente General

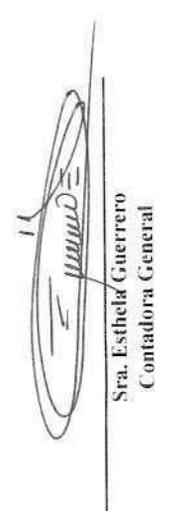


Sra. Esthela Guerrero
Contadora General

VHUMONSAL CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	ADOPCIÓN NIIF'S POR PRIMERA VEZ	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	5.000		28.386	-	(18.360)	-	137.186
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	122.159	122.159
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	5.000	-	28.386	-	(18.360)	122.159	137.186
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	6.108	-	-	(122.159)	(116.051)
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	80.617	80.617
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	5.000	-	34.494	-	(18.360)	80.617	101.751


 Ing. Víctor Hugo Montero
 Gerente General


 Sra. Esthela Guerrero
 Contadora General

VIHUMONSAL CIA LTDA.
Estado de Flujo del Efectivo 2016

Actividades de Operación	ok	
Cobro a Clientes	-1.140.507,11	1.140.507,11
Pago a Proveedores	833.585,71	-833.585,71
Pago de Tributos	36.980,14	-36.980,14
Pago por primas de seguros	6.178,27	-6.178,27
Pago a Empleados	223.904,14	-223.904,14
Otros Pagos por actividades de Operación	11.831,03	-11.831,03
Efectivo Neto proveniente de A. de operación	-28.027,82	28.027,82
Actividades de Inversión		
Compra de activos	14.112,80	-14.112,80
Efectivo Neto proveniente de A. de Inversion	14112,8	-14.112,80
Actividades de Financiación		
Reserva legal	- 6.107,97	6.107,97
Dividendos Pagados	87.159,41	(87.159,41)
Utilidad del Ejercicio	0	
Efectivo Neto proveniente de A. de Financiación	-6107,97	-81051,44
Valoración Neta del Efectivo	-20.022,99	-67.136,42
Saldo Inicial del Efectivo	113.181,16	113.181,16
Saldo Final del Efectivo	93.158,17	46.044,74

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

Nota 1. Constitución y Operación

La compañía VIHUMONSAL 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. Tomo 2885 Tomo 138, de conformidad en el Decreto 733 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 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 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.IC1.004, 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.IC1.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 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.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período 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 los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren 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, **VIHUMONSAL CIA. LTDA.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó 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 Vihumonsal Cía. Ltda. Al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de conformidad a lo requerido con las NIIF para PYMES. La Compañía prepara sus estados 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 emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

La información a revelar adicional es necesaria 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, otros 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 presente en ninguna otra 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 NIC7.

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 efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas 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. Periodo económico

El periodo 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 basadas 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

c. Autorización para la publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 17 de marzo 2017.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización de se aproxima a 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. Crédito 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 "costo 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 "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas 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.

Vihumonsal Cia. 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 necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto de ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión 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 presentan netos 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.

Vihumonsal Cia. Ltda., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

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

k. Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

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, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Vihumonsal Cia. Ltda.

Nota4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Caja Dolares		99.51	-
Caja Cheques		2,022.00	-
Fondos Monedas		100.00	100.00
Caja Chica el Telegrafo		178.21	179.09
Dinero Electrónico		1.08	-
Bancos Nacionales	(a)	43,643.94	112,902.07
Saldo al 31 diciembre		46,044.74	113,181.16

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre del 2016 - corresponde a:

Cuenta	Saldo 2016
Pichincha Cta.Cte	27,721.91
Banco Pichincha Cta x Menor	3,951.08
Banco del Pacifico Cta. Cte.	10,243.22
Banco Internacional	1,727.73
Saldo al 31 de diciembre	43,643.94

Nota 5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	Ref.	2016	2015
Cientes Comerciales	(a)	169,180.44	124,847.25
(-) Provisión por Deterioro	(b)	- 7,515.83	- 5,915.96
Saldo al 31 diciembre		161,664.61	118,931.29

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

Detalle	2016	2015
Corriente	169,181.52	124,847.25
Vencida	-	-
Incobrables	-	-
Saldo al 31 de diciembre	169,181.52	124,847.25

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

Detalle	2016	2015
Saldo Inicial	(5,915.96)	(5,183.74)
Más: Estimaciones del año	(1,599.87)	(732.22)
Menos : Uso de Deterioro	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(7,515.83)	(5,915.96)

La Gerencia de la compañía no espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la estimación para deterioro de activos financieros por US\$ 7.515.83

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2016	2015
Cuentas por Cobrar Empleados		91.61	137.98
Cheques en Tránsito	(a)	-	8,258.29
Anticipos y garantías		-	832.00
Saldo al 31 diciembre		91.61	9,228.27

Nota 7. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	Ref.	2016	2015
Inventario de Productos Terminados		608,869.09	575,849.24
Productos en Proceso		-	-
Importaciones en Tránsito		75,747.12	66,639.88
Menos: Provisión de Inventarios por Deterioro	(a)	(33,304.19)	(33,304.19)
Saldo al 31 diciembre		651,312.02	609,184.93

(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 8. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ajus/Reclasif	Ventas	Bajas	Saldo 31/12/2016
No Depreciable						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Depreciables						
Edificios	-	-	-	-	-	-
Muebles y Enseres	10,222.66	-	-	-	-	10,222.66
Equipo de Computación	15,880.84	6,172.80	-	(2,172.00)	-	19,881.64
Vehículos	54,303.36	-	-	-	-	54,303.36
Maquinaria	4,385.03	-	-	-	-	4,385.03
TOTAL COSTOS	84,791.89	6,172.80	-	(2,172.00)	-	88,792.69
(-) Depreciación Acumulada	(39,218.97)	(11,130.61)	-	2,172.00	-	(48,177.58)
ACTIVO NETO	45,572.92	(4,957.81)	-	-	-	40,615.11

Nota 9. Otros activos no corrientes

Un resumen de Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es el siguiente:

	Saldo			Saldo
ACTIVOS FIJOS	31/12/2015	Adiciones	Bajas	31/12/2016
Software y Programas	7,308.50	7,940.00	-	15,248.50
TOTAL COSTOS	7,308.50	-	-	15,248.50
(-) Amortización Acumulada	(113.64)	(2,719.43)	-	(2,833.07)
ACTIVO NETO	7,194.86	(2,719.43)	-	12,415.43

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 puedan 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 cuantía 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 – DGECCGC12-00009, 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 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía no reversó en el año 2016 el activo por impuesto diferido ni tampoco provisionó más, únicamente del que se considera no genera tal derecho.

Concepto	2016	2015
Deterioro inventarios de lento movimiento	7,326.93	7,326.93
Total activo	7,326.93	7,326.93

Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Detalle:	2016	2015
Amortización del intangible	-	-
Depreciación de vehículos	-	-
Depreciación de edificios	-	-
Total Pasivo	-	-

El impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2016, se muestra a continuación:

Detalle	2016
Gasto por impuesto corriente (Nota 18)	25,344.10
Impuesto diferido por ganancias	
Relativos a Jubilación Patronal	-
Relativos a deterioro OxC	-
Relativos a deterioro de Inventarios	-
Total impuesto diferido a las ganancias	-
Total Gasto Impuesto a la renta	25,344.10

Nota 11. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	Ref	2016	2015
Proveedores Terceros	(a)		
Locales		717,527.54	702,321.62
Del Exterior		-	-
Proveedores Relacionados			
Del Exterior		-	-
Saldo Neto al 31 Diciembre		717,527.54	702,321.62

- (a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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. Dividendos por Pagar

Un resumen de los Dividendos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como el siguiente:

Detalle	Ref	2016	2015
Socios Locales			
Personas Naturales	(a)	35,000.00	-
Saldo Neto al 31 Diciembre		35,000.00	-

- (a) Vihumonsal Cia. Ltda., decidió cancelar a los socios los dividendos obtenidos del periodo económico 2015, pero al no disponer con el efectivo, lo establecieron mediante cuotas, cuyo saldo por pagar al 31 de diciembre ascendió a 35.000.00

Nota 13. Otras cuentas y documentos por pagar corrientes

Un resumen otras cuentas y documentos por pagar corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como el siguiente:

Detalle	Ref	2016	2015
Relacionados			
CXP V-HMS Persona Natural		11,245.78	-
No Relacionados			
Cientes Saldo a Favor		16.89	-
CXP Tarjetas de Credito		568.16	-
SRI por Pagar	(a)	6,791.09	6,429.00
Saldo Neto al 31 Diciembre		18,621.92	6,429.00

- a) Comprende los valores por pagar de las declaraciones de retenciones de rentas (formulario 103) y de IVA (Formulario 104) del mes de diciembre del 2016, pagaderos en el mes de enero del 2017.

Nota 14. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como el siguiente:

Detalle	Ref	2016	2015
Impuesto Renta Cia. Por Pagar		13,783.31	25,419.35
Saldo Neto al 31 Diciembre		13,783.31	25,419.35

Nota 15. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Un detalle de los pasivos corrientes por beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	Ref	2016	2015
Sueldos y salarios		-	-
Beneficios sociales por pagar		4,153.97	4,729.88
Aportes IESS por pagar		-	2,512.10
Prestamos IESS por pagar		-	165.56
Utilidad Trabajadores		18,699.05	27,709.34
Saldo Neto al 31 Diciembre		22,853.02	35,116.88

Nota 16. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un 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 25 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 estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

Las valoraciones actuariales se han desarrollado de acuerdo a la hipótesis "Años completos" utilizando como factor de conmutación actuarial el 1.64% 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 2016 es como sigue:

Cuenta	Saldo 2016
Saldo Inicial	2,060.40
Más: Provisiones del año	3,108.81
Menos: Reversiones de trabajadores salidos	-
Saldo al 31 de diciembre	5,169.21

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 Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo 2016</u>
Saldo Inicial	2,087.59
Más: Provisiones del año	2,676.59
Menos: Reversiones de trabajadores salidos	-
Saldo al 31 de diciembre	4,764.18

Nota 17. Patrimonio de los Socios

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	(a)	5,000.00	5,000.00
Reserva Legal		34,494.45	28,386.48
Resultados Acumulados			
Adopción NIIFs por primera Vez	(b)	(18,360.37)	(18,360.37)
Resultado del Ejercicio		80,617.19	122,159.41
Saldo Neto al 31 Diciembre		101,751.27	137,185.52

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, 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:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>No. Participaciones</u>
Víctor Hugo Montero Saltos	4.750.00	4.750
Iván Alfredo Montero Saltos	250.00	250
Total	5.000.00	5.000

(b) Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada 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 tendrá 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 18. 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 2016 y 2015 fueron las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio (Después Util. Trab.)	105,961.29	157,019.57
Más: Gastos no deducibles	9,239.17	11,200.95
Menos: Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	-
Menos: Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	-	-
= Utilidad Gravable	115,200.46	168,220.52
22% Impuesto a la renta causado	25,344.10	37,008.51
Menos: Retención en la fuente de Rentas	11,560.79	11,589.16
Saldo pagar	13,783.31	25,419.35

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010, constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta. Para el año 2016 el valor correspondiente al Anticipo determinado asciende a US\$ 10.278.71, siendo este menor al Impuesto a la Renta causado por Vihumonsal Cia. Ltda., en el año 2016.

Nota 19. Ingresos por Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Detalle	2016	2015
Ventas Netas Locales con Tarifa 12 y 14%	1,170,435.48	1,196,764.62
Ventas Netas Locales con tarifa 0%	4,968.91	8,947.02
Otros Ingresos	507.88	995.29
Saldo al 31 de diciembre	1,175,912.27	1,206,706.93

Nota 20. Costo de las Ventas

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

Detalle	2016	2015
Inventario Inicial de mercaderías	575,849.24	447,734.81
Más: Compras Netas Locales	92,740.38	32,135.81
Más: Importaciones Netas	594,622.27	734,523.43
Menos: Inventario Final de Mercaderías	(608,869.09)	(575,849.24)
Costo de venta al 31 de diciembre	654,342.80	638,544.81

Nota 21. Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros

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

Detalle	2016	2015
Gastos de ventas	151,768.41	162,169.55
Gastos Administrativos	242,084.96	221,101.92
Gastos financieros	3,055.76	161.75
Total gastos al 31 de diciembre	396,909.13	383,433.22

Nota 22. 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 gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, 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-DGERCGC1300011 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 sujeta a la preparación y presentación del Anexo de Precios de Transferencia

Nota 23. Eventos Subsiguientes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Victor Hugo Montero Saltos
Gerente General



Sra. Esthela Guerrero Endara
Contadora General
Registro CCPP. 190.26