

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 -INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 24 de Marzo 2005, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2005 con el objeto principal de dedicarse a la venta al por Mayor y por Menor de Equipos Eléctricos.

Sus accionistas, son: La compañía HOLDING SAIG CIA. LTDA. Con el 50%; El Sr. Uribe Blum Luis Fernando, con el 45.43 %; y el Sr. Uribe Blum Bernardo José con 4.57%

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2017

NOTA 2 -BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de HUMANITAS S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

NOTA 3 -PRICIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

I. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

II. Clasificación de los activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en término de tiempo y valores.

III. Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

IV. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El provisionamiento de cuentas incobrables se realiza de acuerdo a lo estipulado en la Ley del Régimen tributario Interno.

V. Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

VI. Propiedades, planta y equipo-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se reconocerán dentro del marco conceptual de las NIIF PYMES, para lo cual deberá reunir al menos las siguientes condiciones:

- a. Sea controlado por la empresa
- b. La entidad obtenga beneficios por su uso
- c. El costo pueda ser medido con fiabilidad
- d. Su costo de adquisición supere los \$ 100 dólares

Y se medirán inicialmente por su costo, que comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, cuyo valor residual será el siguiente:

Tipo de Activo	Valor residual
Edificios	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	15%
Vehículos	5 %

No se ha procedido a efectuar mediciones del valor razonable posteriores, por cuanto la compañía en esencia continúa con el método del costo. Con excepción de los bien inmuebles, cuyo registro se lo hizo de acuerdo al catastro municipal.

La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

VII. Obligaciones Financieras-

Corresponden a las obligaciones contraídas por la compañía, con establecimiento de crédito u otras instituciones financieras del país o del exterior, se incluyen también los sobregiros bancarios.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro de gastos financieros.

VIII. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 30 a 90 días.

IX. Impuestos-

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la compañía, determinadas con base en las liquidaciones privadas generadas en el respectivo periodo fiscal. Comprende entre otros el Impuesto a la Renta o el Anticipo del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor agregado, recaudación mensual del impuesto a la renta en calidad de agente de retención y otros estipulados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

X. Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

XI. Beneficios a empleados-

(i) Pensión por Jubilación Patronal y Provisión por desahucio.- Los ajustes anuales del pasivo a cargo de la compañía se realizan con base a los estudios actuariales ceñidos en las normas legales, sin inversión específica de fondos. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

XII. Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser valorados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

XIII. Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

XIV. Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo comprendía:

DESCRIPCION	2017	2016
Caja	9,411.27	651.47
Bancos	20,400.37	8,847.14
Totales	29,811.64	56775.63

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 7

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los activos financieros comprendían:

DESCRIPCION	2017	2016
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	80,000.00	
Clientes Comerciales	2,038,309.44	109.37
Empleados	4,715.77	36,495.31
Viáticos	55.00	4,795.34
Cheques por cobrar	0.00	30,902.73
Cartera Incobrable	26,434.61	11,940.09
Compañías Relacionadas	271,115.79	8,006.37
Otras Cuentas por Cobrar	2,825.58	380.49
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-30,503.12	11,940.09
Totales	2,392,953.07	104,569.79

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 11

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre la cuenta de inventario la comprendía las existencias en almacén, su verificación se la realizó mediante la toma de inventario físico

DESCRIPCION	2017	2016
Mercadería disponible	1,894,263.06	883,447.54
Mercadería en Tránsito	139,003.45	249,435.58
Totales	2,033,266.51	1,132,883.12

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 13

NOTA 7 – SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre los servicios y pagos anticipados se detallan a continuación:

DESCRIPCION	2017	2016
Seguros	7,118.66	9,163.38
Arriendos	4,768.70	4,768.70
Anticipo a Proveedores	109,675.47	37,310.57
Anticipos a Proveedores del exterior		0.00
Servicios Anticipados	147,929.57	31,948.62
Totales	269,492.40	83,191.27

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

DESCRIPCION	2017	2016
Crédito Tributario Acumulado (IVA)	19,302.89	54,944.46
Anticipo al Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Crédito Tributario Años Anteriores (IR)	40,230.90	7,963.05
Retenciones (IR) de Clientes año corriente	64,431.46	62,066.43
Totales	123,965.25	124,973.94

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 29

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre la cuenta de Propiedad Planta y Equipo y para efecto del análisis se compone de:

DESCRIPCION	31/12/2017		31/12/2016	
	Valor Adquisición	Dep. Acum	Valor Adquisición	Dep. Acum
Edificio	345,072.00	-8,121.97	36,224.88	-2,535.75
Terreno	68,959.93	0.00	242,428.08	0.00
Instalaciones	16,931.92	-1,819.68	8,345.67	-877.58
Muebles y Enseres	52,246.70	-14,800.03	48,351.06	-10,555.83
Maquinaria y Equipos	23,938.50	-4,672.00	20,319.55	-2,693.97
Equipos de Computación	172,254.28	-106,109.57	138,946.42	-72,611.03
Vehículos equipos de transporte y equipo caminero móvil	156,064.29	-78,304.37	134,121.40	-53,740.84
Otras Propiedades Planta y Equipo	8,976.39	-2,709.81	8,976.39	-1,193.74
Repuestos y Accesorios	728.89	-575.44	728.89	-267.08
Totales	845,172.90	-217,112.87	638,442.34	-144,475.82
Activos fijos en libros	628,060.03		493,966.52	

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES SECC. 17 p. 17.1 al 17.3

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

DESCRIPCION	2017	2016
<u>No Relacionados</u>		
Proveedores	1,685,980.46	1,182,890.03
Anticipo a Clientes	237,416.48	144,407.37
Cuentas por pagar a empleados	52,933.65	83,115.30
Provisiones Liquidaciones de Haberes	62,686.24	14,415.87
Obligaciones con el IESS	34,922.99	28,746.40
Otras cuentas por pagar	150,782.00	0.00
Beneficios Sociales por Pagar	150,629.44	142,939.57
Participación de trabajadores	45,908.24	7,792.81
Cuenta por Pagar Diversas Relacionadas	3,686.09	335,292.16
Totales	2,424,945.59	1,939,599.51

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 11 Y 12

NOTA 11 – OBLIGACIONES CON LA ADMINSTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2015 las obligaciones con la Administración Tributaria correspondían según se detalla:

DESCRIPCION	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado	33,691.59	11,250.60
Impuesto a la Renta	7,584.69	6,664.17
Impuesto a la Renta del Año	78,550.01	29,798.58
Totales	119,826.29	47,713.35

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

HUMANITAS S. A. mantiene un préstamo hipotecario con el Banco Amazonas, al 31 de diciembre su saldo se detalla:

OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	2017	2016
Tarjetas de Crédito	18,172.12	12,045.93
Diners Club	8,041.54	1,434.04
Bankard	887.98	5,039.67
Pacifcard	0.00	5,572.22
American Expres	9,242.60	
Préstamo Bancario C/P	920,841.11	708,937.98
Emisión de Obligaciones C/P	218,000.00	
Intereses por Pagar por Emisión de Obligaciones	11,626.66	
Totales	1,168,639.89	720,983.91

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	2017	2016
Préstamo Bancario L/P	24,364.40	0.00
Emisión de Obligaciones C/P	654,000.00	
Totales	678,364.40	0.00

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 11 Y 12

NOTA 13 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre consta en libros un Pasivo a largo Plazo producto de la adopción de las NIIF'S por primera vez, que se detalla:

DESCRIPCION	2017	2016
Pasivos a largo Plazo	70,760.09	241,701.61
Totales	70,760.09	241,701.61

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 20

NOTA 14 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22.748% (2016: 21.999%).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes PT e Impuestos	306,055	51,951
Participación a trabajadores	(45,908)	(7,793)
Otras rentas exentas	(5,073)	0
Gastos no deducibles	90,228	73,082
Utilidad gravable	345,302	117,240
Impuesto causado	78,550	(25,792)
Anticipo determinado	34,517	29,797

NOTA 15- COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Primera emisión de obligaciones

Mediante escritura pública del 16 de agosto del 2017, se celebró el contrato de emisión de obligaciones. En octubre del 2017, la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00021473 a la emisión de obligaciones por un monto de US\$2,000,000 de clase "A", con un plazo de 1,440 días a una tasa fija del 8% anual. Los intereses y el capital son pagaderos trimestralmente.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la emisión asciende a US\$872,000, ver Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano C.A.	Bien Inmueble	330,696	330,696
Banco de Guayaquil S.A.	Bienes de terceros		394,132
Banco de Guayaquil S.A.	Bien inmueble	505,395	0
Banco de Guayaquil S.A.	Mercaderías	<u>217,351</u>	<u>0</u>
		<u>1,053,442</u>	<u>724,828</u>

El 31 de diciembre del 2017, existe una carta de garantía emitida por el Banco Pichincha C.A. a favor del Banco Bolivariano C.A. dejando constancia que serán pagadas todas las obligaciones que mantiene con Humanitas S.A. por US\$281,286.

Al 31 de diciembre del 2017, existe una garantía aduanera con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) por US\$8,588 mediante cheque certificado en custodia de la Compañía aseguradora.

NOTA 16 – PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en acciones de US1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

En resumen la composición del Patrimonio es el siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	200,000.00	100,000.00
Aporte a futuras Capitalizaciones	321,784.00	0.00
Reserva Legal	23,614.55	23,614.55
Otros Resultados Integrales	261,194.88	128,652.96
Resultados Acumulados	0.74	7,424.27
Utilidad del Ejercicio	181,596.65	14,380.67
Totales	988,190.82	129,585.72

Los registros corresponden a la aplicación a la Norma Según NIF PYMES Sección 4

NOTA 15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



CPA. Martha Avelino Freire
Contador
HUMANITAS S. A.