



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
De Socios de la Compañía
IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

Cuenca, 14 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)

A los miembros de la Junta General
 de Socios de la Compañía
 IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Continuación...)

Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)



A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Continuación...)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

CONSULTAFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.

Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

Notas

2015

	2014	2015
ACTIVOS CORRIENTES	3.350.014,25	3.528.502,33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	310.082,32	384.195,33
ACTIVOS FINANCIEROS	927.274,21	904.757,18
Cuentas DOC POR COBRAR	677.849,72	510.043,48
Prestamos y anticipo sueldos	4.529,41	2.807,94
Provision CTAS INCOBRABLES	-41.379,65	-43.511,27
Anticipos a proveedores	200124,40	243.446,41
Otras cuentas por cobrar	18.722,77	2.908,98
Prestamos empresas relacionadas	67.427,56	114.822,34
Impuestos anticipados	0,00	74.239,30
INVENTARIOS	2.111.963,19	2.238.802,18
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	694,53	747,64
ACTIVOS NO CORRIENTES	1.934.643,60	1.812.631,05
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.931.356,70	1.809.176,87
TÉRRENOS	521.202,50	521.202,50
EDIFICIOS	92.033,33	92.033,33
MUEBLES Y ENSERES	30.554,93	30.554,93
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	30.450,92	34.961,54
EQUIPOS DE COMPUTACION	26.421,06	32.114,31
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	160.856,73	160.856,73
EDIFICIO FERIA LIBRE	1.387.801,08	1.387.801,08
INSTALACIONES ELECTRICAS EDIF FL	35.085,11	35.085,11
INSTALACION DUCTOS AIREACION	41.832,60	43.832,60
INSTALACIONES AGUA SISTEMA INCENDIO	13.156,98	13.156,98
TRANSFORMADOR KVA-150 EDIF FL	5.575,00	5.575,00
ASENSOR EDIFICIO FL	41.964,29	41.964,29
INSTALACIONES TELEFONICA EDIF FL	12.825,46	12.825,46
INSTALACIONES ALARMAS EDIF FL	8.928,59	8.928,59
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-479.330,88	-611.714,58
INTANGIBLE	3.286,90	3.454,18
LICENCIAS DE WINDOWS	1.306,60	1.764,79
LICENCIAS MICROSOFT OFFICE	2.036,00	2.522,95
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-55,70	-833,56
Total Activos	5.284.657,85	5.341.133,38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

St. Humberto Valverde P.
Representante Legal

CPA. Alberto Aguayza
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenta - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL		Notas		2014	2015
Pasivos Corrientes					
PROVEEDORES	9			280.726,45	82.403,83
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	8			195.047,27	231.349,85
PRESTAMOS DE SOCIOS	9			1.455.647,50	61,77
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS				37.661,52	64.630,31
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10			180.065,07	33.705,41
ANTICIPO CLIENTES	9			28.658,84	17.586,33
PASIVOS NO CORRIENTES				829.200,00	2.372.566,88
OBLIGACIONES INSTTT FINANCIERAS L.P.	8			829.200,00	685.356,42
PRESTAMOS DE SOCIOS				0,00	1.578.555,23
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS					108.655,23
Total Pasivos				3.007.006,65	2.802.304,38
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12			287.000,00	1.500.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	13			32.000,00	32.000,00
RESERVAS	14			95.513,84	95.513,84
RESULTADOS ACUMULADOS	14			1.221.591,74	8.593,74
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF	14			507.806,79	507.806,79
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO	17			133.737,29	133.737,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE					261.177,34
TOTAL PATRIMONIO				2.277.649,66	2.538.829,00
Total Pasivos & Patrimonio				\$ 5.284.656,31	\$ 5.341.133,38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Humberto Vazquez P.
Representante legal

CPA. Alberto Aguayo
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	2015	2014	Notas
INGRESOS			
VENTA DE BIENES TARIFA 12%	3.209.980,51	3.026.496,52	15
VENTA DE SERVICIOS TARIFA 12% PARQ FL	9.764,56	7.628,78	15
INGRESOS FINANCIEROS	1.799,69	1.009,62	15
OTROS INGRESOS	4.910,65	156.896,19	15
TOTAL INGRESOS	3.226.455,41	3.192.031,11	
COSTO DE VENTAS	2.203.043,92	2.043.862,47	
COSTO DE VENTAS	2.203.043,92	2.043.862,47	
GASTOS			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	336.203,18	331.997,71	14
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	31.795,10	33.702,88	14
HONORARIOS Y DIETAS	4.885,71	5.866,70	14
ARRENDAMIENTO INMUEBLE	-	30.000,00	14
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	33.445,20	29.535,74	14
COMBUSTIBLE	6.918,06	4.701,19	14
PROMOCION Y PUBLICIDAD	1.956,14	1.444,76	14
SUMINISTROS Y MATERIALES	6.553,17	6.334,51	14
TRANSPORTE	3.982,89	4.789,94	14
PROVISIONES	2.131,62	104.939,88	14
INTERESES FINANCIEROS	78.518,44	91.396,97	14
SEGUROS	8.124,26	21.961,12	14
GASTOS DE GESTION	11.985,50	10.148,59	14
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	31.711,94	29.075,92	14
GASTOS DE VIAJE	20.658,62	31.911,81	14
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES	133.161,56	131.109,70	14
SERVICIOS BASICOS	18.863,11	16.143,20	
PAGO POR OTROS SERVICIOS	25.119,86	28.899,29	
OTROS GASTOS	4.453,36	3.545,55	
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.766,43	13.763,98	
TOTAL GASTOS	762.234,15	931.269,44	
RESULTADOS	\$ 261.177,34	\$ 216.899,20	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Humberto Valverde P.

Representante Legal

CPA. Alberto Aguiar

Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripcion	2014		2015	
CAPITAL SOCIAL	287.000,00		1.500.000,00	
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	32.000,00		32.000,00	
RESERVAS	95.513,84		95.513,84	
RESERVA LEGAL	72.893,86		72.893,86	
RESERVA FACULTATIVA	178,97		178,97	
RESERVA DE CAPITAL	22.441,01		22.441,01	
RESULTADOS ACUMULADOS	1.221.593,66		8.593,74	
UTILIDADES EJERCICIO 2002	12.798,01		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2003	17.035,33		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2004	80.783,20		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2005	90.119,99		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2006	97.243,04		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2007	112.693,87		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2008	138.463,95		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2009	169.202,50		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2010	142.276,50		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2011	111.809,36		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2012	121.269,12		-	
UTILIDADES EJERCICIO 2013	127.898,79		8.593,74	
RESULTADOS EJERCICIO 2014	-		133.737,29	
RESULTADOS ACUM. APLIC. PRIM. VEZ NIF	507.806,79		507.806,79	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	133.737,29		261.177,34	
TOTAL PATRIMONIO:	2.143.914,29		2.277.551,66	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Aguaya
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

74,113,01

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-1,349,450,12

Clases de cobros por actividades de operación

3,333,156,79

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

3,333,156,79

Clases de pagos por actividades de operación

-4,682,606,91

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

-4,228,219,87

Pagos a y por cuenta de los empleados

-405,702,61

Pagos por primas de las pólizas suscritas

-8,124,26

Otros pagos por actividades de operación

-10,560,17

Otras entradas (salidas) de efectivo

0,00

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-11,149,01

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

0,00

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

-11,149,01

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

1,434,712,14

Financiación por préstamos a largo plazo

1,434,712,14

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

74,113,01

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

310,082,32

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

384,195,33

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

261,177,34

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

140,369,97

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

133,161,56

Ajustes por gastos en provisiones

7,196,41

Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable

0,00

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

0,00

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

0,00

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores

124,434,23

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

-29,899,92

(Incremento) disminución en inventarios

-126,892,10

(Incremento) disminución en otros activos

-11,072,51

(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales

-1,617,605,90

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

-47,270,51

Incremento (disminución) en otros pasivos

-42,771,12

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

-1,349,450,12

Representante Legal

Humberto Viterbo P.

Humberto Viterbo P.

Comedor

CPA Alberto Aguirre

Alberto Aguirre

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, República del Ecuador el 30 de septiembre de 1987 mediante Escritura Pública con la denominación IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente, Gerente, Subgerente y Staff. Su objetivo principal es la importación de toda clase de mercaderías destinadas al uso del hogar, para ventas al por mayor y menor, permitidas por las leyes del país. Podrá realizar la compra, venta, el arrendamiento y subarrendamiento de inmuebles, y la administración de bienes inmuebles, cediéndolos en comodato, arriendo o alquiler, la administración de sus parqueaderos, áreas de servicio y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social de la empresa. Mediante escritura pública ante el notario segundo del cantón Cuenca, reformó su objeto social y aumentó su capital al valor de US\$ 287.000,00, dividido en doscientas ochenta y siete mil participaciones de un dólar cada una. Trámite aprobado por la Superintendencia de Compañías el ocho de diciembre de 2011. Con fecha 9 de junio de 2015, bajo el número 474 se legaliza en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, el aumento de capital de la compañía por el valor de un millón doscientos trece mil dólares, con el cual el capital social a la fecha asciende al valor de \$ 1.500.000,00.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Ley de seguridad social, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentarán anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) - Son Normas e

interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad, o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad, o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de

otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperen utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad, o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, llevadas al costo amortizado.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucran recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

2014

2015

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Caja (a)	22.789,44	280.675,10
Bancos (b)	287.292,88	23.520,23
Inversiones a Corto Plazo (c)	00,00	80.000,00
Total	310.082,32	384.195,33

(a) Al 31 de diciembre de 2015 la caja comprende principalmente las recaudaciones en efectivo y gastos menores de bienes y servicios de la compañía.

(b) La compañía controla las cuentas bancarias mediante la elaboración mensual de conciliaciones bancarias, evidenciándose que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Este rubro está conformado por:

Clientes (a)	677.849,72	510.043,48
Provisión cuentas incobrables (b)	-41.379,65	-43.511,27
Total	636.470,07	466.532,21

(a) Clientes: Al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo al detalle del kardex de clientes, este concuerda con los mayores del estado de situación, sin embargo hay una cartera con una antigüedad considerable. Hasta la fecha la compañía no ha realizado ninguna estimación para castigar esta cartera ni tampoco existe de manera documentada las gestiones de cobro, requisito indispensable para dar de baja cuentas que se vuelven incobrables.

(b) La provisión aplicada en el año 2015 se encuentra dentro de lo que estipula la ley.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:

Préstamos a empleados (a)	4.529,41	2.807,94
Préstamos Partes Relacionadas (b)	67.427,56	114.822,34
Varios Pagos Anticipados (c)	200.124,40	0,00
Otras cuentas por cobrar	18.722,77	151,65
	2014	2015

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Impuestos anticipados (d)	0,0	74.239,30
Total	290.804,14	192.021,23

(a) Prestamos a empleados: Todo el personal a quien se otorgó préstamos sigue prestando sus servicios a la empresa.

(b) Prestamos partes relacionadas: Corresponde a préstamos a Comercial Lufeca Cia. e Importadora Humberto Valverde, sin que exista un documento en el que consten los plazos, intereses y demás condiciones que soporten los mismos.

6. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por:

Mercaderías (a)	2.143.371,62	2.274.357,26
Importaciones Tránsito (b)	4.978,23	831,58
Provisión VNR Inventarios (c)	-36.386,66	-36.386,66
Total	2.111.963,19	2.238.802,18

(a) Mercaderías: La administración informo que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio.

(b) Importaciones en Tránsito: se registra la mercadería por arribar al país.

(c) La administración aplico en el ejercicio 2013 una provisión por deterioro del inventario, sin embargo para completar la transacciones de acuerdo a Normas Internacionales de contabilidad en base a la política establecida para el efecto, se debió cerrar el asiento contable debitando la provisión creada por deterioro, contra la baja del inventario, caso contrario solo está pintado ese valor que lo mantiene en el ejercicio 2015, al respecto en las notas reservadas se abunda en el tema.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

Terreno	521.202,50	521.202,50
Equipo de computación	33,33	26.421,06
Depreciación		32.114,31
% Tasa A.	2014	2015

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Muebles y enseres	10	30.554,93	30.554,93
Maquinaria y Equipo	10	30.450,92	34.961,54
Vehículos	20	160.855,73	160.855,73
Edificio Departamento Guayaquil	5	92.033,33	92.033,33
Edificio Feria Libre	5	1.387.801,08	1.387.801,08
Instalaciones Eléctricas Edif. F.L	10	35.085,11	35.085,11
Instal. ductos aireación Edif. F.L	10	43.832,60	43.832,60
Instl. Agua, sist. incendio Edif. F.L	10	13.156,98	13.156,98
Transformador KVA-150 Edif. F.L	10	5.575,00	5.575,00
Ascensor Edif. F.L	10	41.964,29	41.964,29
Instalaciones telefónicas Edif. F.L	10	12.825,46	12.825,46
Instalaciones alarmas Edif. F.L	10	8.928,59	8.928,59
Total Activos Fijos (a)		2.410.687,58	2.420.891,45
Menos Depreciación Acumulada (b)		-479.330,88	-611.714,58
Neto		1.931.356,70	1.809.176,87

(a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2015 el incremento corresponde principalmente a la adquisición en los rubros equipos de computación y maquinaria y equipo.

(b) Depreciaciones: Se están aplicando de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS:
Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Largo Plazo
Tarjetas de Crédito	2014	2015	2014	2015
Banco del Pacífico	2.001,27	8.250,77	0,00	0,00
Banco de Guayaquil	0,00	219.999,96	0,00	678.3333,41
Banco de Guayaquil	2.796,78	0,00	10.122,13	0,00
Banco de Guayaquil	190.276,35	3.099,12	819.077,38	7.023,01
	195.047,40	231.349,85	829.199,51	685.356,42

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015****(Expresados en dólares estadounidenses)**

Todos los préstamos cuentan con su debido contrato el cual define tablas de amortización, intereses, fechas de vencimiento, plazos, etc., los mismos que están siendo cumplidos a cabalidad de acuerdo a los registros contables.

9. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

Préstamos de Socios (a)	1.455.647,50	61,77
Proveedores Terceros (b)	280.726,45	82.403,83
Otras Cuentas por pagar (c)	28.658,84	103.681,50
	<u>1.765.032,79</u>	<u>186.147,10</u>
	2014	2015

(a) Préstamos de Socios: Se reclasificaron a obligaciones a largo plazo.

(b) Proveedores Terceros: corresponde al registro de pagos a proveedores de las compras que realiza la compañía.

(c) Otras cuentas por pagar: esta cuenta se viene incrementando, por lo que la compañía debe conciliar las cuentas, con el objeto de que los saldos registrados correspondan efectivamente a obligaciones pendientes.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

Sueldos por pagar	15.525,95	13.687,71
XIII Sueldos Por Pagar	1.520,03	1.349,41
XIV Sueldos por Pagar	2.975,00	3.304,00
Fondo de Reserva por pagar	1.666,04	1.487,81
Vacaciones por pagar	5.523,81	7.587,14
15% Participación empleados	32.534,88	0,00
Obligaciones con el IESS	0,00	6.289,84
Total (a)	<u>59.745,71</u>	<u>33.705,41</u>
	2014	2015

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral,

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que los valores pagados en las planillas del IESS de enero a diciembre de 2015 han sido calculados de manera correcta y coinciden con la información registrada y firmada por los empleados en los roles de pago.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisión Jubilación Patronal
Provisión Desahucio

2014	2015
85.872,84	84.918,55
27.849,18	23.736,68
113.722,02	108.655,23

Corresponde a los valores determinados por el estudio actuarial que determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio, deben ser contabilizadas en el pasivo no corriente.

11. IMPUESTO A LA RENTA:

Para el pago del impuesto a la renta, la compañía realiza el cálculo deduciendo el anticipo y retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes en el año 2015. La Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.

12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

Sr. Humberto Valverde P.	2014	2015
Sr. Felipe Valverde M.	212.380,00	1.110.000,00
	13.971,00	73.019,00

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Sr. Luis Valverde M.	13.971,00	73.019,00
Sra. Ada Martínez	32.707,00	170.943,00
Sra. Paola Valverde M.	13.971,00	73.019,00
Total	287.000,00	1.500.000,00

Al 31 de diciembre de 2015 el capital suscrito y pagado es de US\$ 1.500.000,00 dividido en un millón quinientas mil participaciones de un dólar cada una, en junio del año 2015, la compañía aumento su capital social, producto de la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por el valor de \$1.213.000.

13. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

Aportación Futura Sr. Humberto Valverde P.	23.680,00	23.680,00
Aportación Futura Sr. Felipe Valverde M.	640,00	640,00
Aportación Futura Sr. Luis Valverde M.	640,00	640,00
Aportación Futura Sra. Ada Martínez.	7.040,00	7.040,00
Total	32.000,00	32.000,00

Al 31 de diciembre del 2015, no se ha experimentado cambio alguno en los valores aportados por los socios y se desconoce la fecha desde la cual se vienen arrastrando los mismos. Razón por la cual la administración deberá tomar una decisión al respecto y proceder a su capitalización, ya que esta cuenta la Superintendencia de compañía indica que se la debe mantener de manera indefinida en el patrimonio.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

Reserva Legal	72.893,86	72.893,86
Reserva Facultativa	178,97	178,97
Reserva de Capital	22.441,01	22.441,01
Utilidades ejercicios anteriores	1.221.593,74	142.331,03
Resultados Acumulados NIIF Aplic. PV	507.806,79	507.806,79
Total	1.824.914,37	745.651,66

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las reservas se las está realizando de acuerdo a lo establecido por los Entes de Control y los resultados acumulados ya fueron capitalizados en el presente ejercicio económico.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por ventas tarifa 12%	3.209.980,51
Ingresos parqueadero FL	9.764,56
Otros Ingresos	6.710,34
Total Ingresos	3.226.455,41

La empresa durante el presente ejercicio económico incremento sus ingresos en relación al ejercicio 2014 en el valor de \$ 34.424,30, lo cual representa el 1,08% frente al año anterior, sin embargo hay que notar que las ventas se incrementaron en \$183.483,99 esto es un 6,06%.

16. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costo de ventas	2.203.043,92
Gastos de administración y ventas	681.949,28
Gastos financieros y otros	80.284,87
Total costos y gastos	2.965.278,07

Durante el ejercicio 2015 el costo de venta se incremento en el valor de \$159.181,45 lo cual representa un aumento del 7,79%; por otro lado los gastos totales se redujeron en \$ 169.035,29 lo cual representa un 18,15% con respecto al 2014.

En este rubro se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables-

17. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2015 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 261.177,34 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consulfinco Cia. Ltda. Consultores, Auditores independientes.