

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 17 de Abril de 2017

Opinión

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 2016 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 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).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprenden los reportes anuales que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente (Ley de Compañía, Ley de Régimen Tributario Interno, Código de Trabajo entre otros). Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos

obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. En el presente informe no tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la compañía **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**, de acuerdo al Código de Ética de Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La revisión comprendió 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 tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

En nuestra auditoría también se incluyó la evaluación, de que los principios de contabilidad utilizados, fueron apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la 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.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

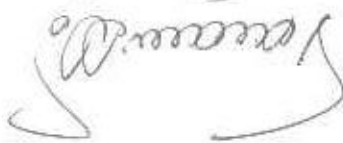
La Administración de la compañía IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, 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. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULTING

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 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

Notas

2015

2016

ACTIVOS CORRIENTES

3.170.385,75

3.467.436,34

383.695,33

510.043,48

2.807,94

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

1.785,00

10.000,00

-44.672,09

185.394,70

791,29

272.145,81

687,55

1.960.812,31

747,64

1.012.232,18

586.099,92

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL **Notas** **2015** **2016**

Pasivos Corrientes			
PROVEEDORES	9	82.403,83	123.795,37
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	231.349,85	228.953,36
PRESTAMOS DE SOCIOS	9	61,77	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	11	52.793,10	36.214,57
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	33.705,41	57.227,70
ANTICIPO CLIENTES	9	17.586,33	6.246,10
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		39.176,60	
Pasivos NO CORRIENTES		2.372.566,88	1.870.186,96
OBLIGACIONES INSTT FINANCIERAS L.P.	8	685.356,42	461.882,57
PRESTAMOS DE SOCIOS		1.578.555,23	1.299.649,16
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	108.655,23	108.655,23
Total Pasivos		2.829.643,77	2.322.624,06

Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12	1.500.000,00	1.500.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	13	32.000,00	32.000,00
RESERVAS	14	104.171,87	110.287,82
RESULTADOS ACUMULADOS	14	142.331,03	306.444,96
RESULTADOS PROV APPLIC PRIMERA VEZ NIF	14	507.806,79	507.806,79
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO CORRIENTE		164.113,93	108.379,63
TOTAL PATRIMONIO		2.450.423,62	2.564.919,20

Total Pasivos & Patrimonio **\$ 5.280.067,39** **\$ 4.887.543,26**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Humberto Valverde P.
Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

CPA. Alberto Guayza
CPA. Alberto Guayza
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	2016	
		2015	2016
INGRESOS			
VENTA CON TARIFA 12%	15	3,219,745,07	2,676,226,38
INGRESOS FINANCIEROS	15	1,799,69	1,607,20
OTROS INGRESOS	15	4,910,65	12,530,97
TOTAL INGRESOS		9,926,455,41	2,690,364,55
COSTO DE VENTAS		2,203,043,92	1,825,957,01
COSTO DE VENTAS		2,203,043,92	1,825,957,01
GASTOS			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16	336,203,18	262,993,51
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	16	31,795,10	48,282,35
HONORARIOS Y DIETAS	16	4,885,71	1,637,14
ARENDAIMIENTO INMUEBLE	16	-	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16	33,445,20	43,688,13
COMBUSTIBLE	16	6,918,06	8,078,19
PROMOCION Y PUBLICIDAD	16	1,956,14	532,80
SUMINISTROS Y MATERIALES	16	6,553,17	4,704,42
TRASPORTE	16	3,982,89	3,110,56
PROVISIONES	16	2,131,62	1,660,82
INTERESES FINANCIEROS	16	78,518,44	62,871,70
SEGUROS	16	8,124,26	10,022,96
GASTOS DE GESTION	16	11,985,50	7,339,32
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	16	31,711,94	37,481,17
GASTOS DE VIAJE	16	20,658,62	19,608,71
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES	16	133,161,56	128,494,83
SERVICIOS BASICOS	16	18,863,11	20,034,07
PAGO POR OTROS SERVICIOS	16	25,119,86	15,293,67
OTROS GASTOS	16	4,453,36	3,765,86
GASTOS NO DEDUCIBLES	16	1,766,43	314,18
TOTAL GASTOS		762,234,15	679,914,39
RESULTADOS		\$ 261,177,34	\$ 184,493,15

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

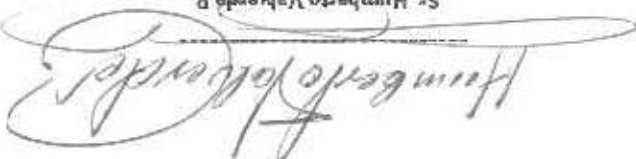
CPA. Alberto Guayas
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2015	2016
CAPITAL SOCIAL	1.500.000,00	1.500.000,00
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	32.000,00	32.000,00
RESERVAS	104.171,87	110.287,82
RESERVA LEGAL	81.551,89	87.667,84
RESERVA FACULTATIVA	178,97	178,97
RESERVA DE CAPITAL	22.441,01	22.441,01
RESULTADOS ACUMULADOS	650.137,82	814.251,75
UTILIDADES EJERCICIO	142.331,03	306.444,96
RESULTADOS ACUM. PRIM. VEZ NIF	507.806,79	507.806,79
GANANCIA NETA DEL PERIODO	164.113,93	108.379,63
TOTAL PATRIMONIO:	2.450.423,62	2.564.919,20

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Guayza
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

Otros cobros por actividades de operación

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

Pagos a y por cuenta de los empleados

Pagos por primas de las pólizas suscritas

Otros pagos por actividades de operación

Otras entradas (salidas) de efectivo

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Financiación por préstamos a largo plazo

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN 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

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

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

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Ajustes por gastos en provisiones

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en otros activos

(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales

(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar

Incremento (disminución) en beneficios impuestos

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

119,346,14

130,156,65

128,494,83

1,660,87

-195,302,66

-76,056,44

-166,148,86

60,017,75

277,989,87

-11,340,23

-190,020,06

-46,416,37

-43,328,28

119,346,14

CPA. Alberto Guayza

Contador

Sr. Humberto Valverde P.

Representante Legal

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.

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 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 reconocerán 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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

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 registrarán 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 esperan 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 cubriría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe 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.

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.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevadas 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 de 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.

PORCION 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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminada al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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. CASH Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

Caja (a)	280.175,10	67.089,59
Bancos (b)	23.520,23	29.504,03
Inversiones a Corto Plazo (c)	80.000,00	100.000,00
Total	384.695,33	196.593,62
	2015	2016

(a) Al 31 de diciembre de 2015 la caja comprende principalmente las recaudaciones en efectivo por las ventas de mercadería, de la cual se utilizan para gastos menores y urgentes de bienes y servicios de la compañía.

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

(c) Corresponde a un certificado a plazo en el Banco del Pacífico.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Este rubro está conformado por:

Cientes (a)	510.043,48	586.099,92
Provisión cuentas incobrables (b)	-43.011,27	-44.672,09
Préstamos Partes Relacionadas (c)	114.822,34	272.145,85
Otras cuentas por cobrar	151,65	791,29
Impuestos anticipados (d)	13.173,31	687,55
Total	595.179,51	815.052,52
	2015	2016

(a) Clientes: Al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo al detalle del kardex de clientes, éste 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.

(c) Corresponde a préstamos realizados en su mayoría a la compañía importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cia. Ltda.

(d) El resto de rubros corresponden a valores menores que se encuentran debidamente controlados y ajustados en el caso del anticipo del impuesto a la renta al patrimonio en la parte que excede al impuesto causado menos las retenciones.

5. PRESTAMOS Y ANTICIPOS:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Préstamos y Anticipos a empleados (a)	2.807,94	1.785,00
Préstamos y Anticipos Socios	0,00	10.000,00
Anticipo a Proveedores	243.446,41	185.394,70
Total	246.254,35	197.179,70

(a) Préstamos a empleados: Todo el personal a quien se otorgó préstamos sigue prestando sus servicios a la empresa y mensualmente se va liquidando con el rol de pagos.

(b) Préstamos y Anticipos a Socios: Corresponde a préstamos a Socios que contable y tributariamente no se debe realizar en vista que esto representa un anticipo a dividendos, que tiene un tratamiento tributario específico.

(c) Anticipo a Proveedores: corresponde a los valores que se entregan para la adquisición de mercadería o prestación de servicios que se van liquidando posteriormente.

6. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por:

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2016
Mercaderías (a)	2.274.357,26	1.997.198,97
Importaciones Tránsito (b)	831,58	0,00
Provisión VNR Inventarios (c)	-36.386,66	-36.386,66
Total	2.238.802,18	1.960.812,31

(a) Mercaderías: La administración informó que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio, nuestra firma no participó de dicho proceso.

(b) La administración aplicó en el ejercicio 2013 una provisión por deterioro del inventario, sin embargo para completar la transacciones de acuerdo a Normas Internacionales de contabilidad y en base a la política establecida para el efecto, se debió cerrar el asiento contable debitando la provisión creada por deterioro, de la baja del inventario, contra el gasto, caso contrario solo está pintado ese valor que lo mantiene hasta el 31 de diciembre de 2016.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:
Este rubro está conformado por:

	% Tasa A.	Depreciación	2015	2016
Terreno			521.202,50	521.202,50
Equipo de computación	33,33		32.114,31	34.374,99
Muebles y enseres	10		30.554,93	30.554,93
Maquinaria y Equipo	10		34.961,54	37.211,15
Vehículos	20		160.855,73	189.062,73
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
Instal. 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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total Activos Fijos (a)	2.420.891,45	2.453.608,74
Menos Depreciación Acumulada (b)	-611.714,58	-739.346,82
Neto	1.809.176,87	1.714.261,92

- (a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2016 se incremento en \$32.717,29, en los rubros equipos de computación y vehículos.
- (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:

	2015	2016	Corto Plazo	Largo Plazo	Largo Plazo
Tarjetas de Crédito	8.250,77	5.479,51	0,00	0,00	0,00
Banco del Pacifico	219.999,96	219.999,96	678.333,41	458.333,45	
Banco de Guayaquil	3.099,12	3.473,89	7.023,01	3.549,12	
	231.349,85	228.953,36	685.356,42	461.882,57	

Los préstamos están debidamente registrados y 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:

	2015	2016
Préstamos de Socios	61,77	0,00
Proveedores Terceros (a)	82.403,83	123.795,37
Anticipo de clientes (b)	17.586,33	6.246,10
Obligaciones tributarias (c)	52.793,10	36.214,57
	164.682,24	166.256,04

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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Corresponde a anticipos recibidos de clientes que se liquidan, una vez que se completa el pago para el retiro de la mercadería.

(c) Obligaciones tributarias: registra los valores por pagar al Servicio de Rentas Internas.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Sueldos por pagar	13.687,71	12.062,64
XIII Sueldos Por Pagar	1.349,41	1.222,43
XIV Sueldos por Pagar	3.304,00	3.202,50
Fondo de Reserva por pagar	1.487,81	1.542,88
Vacaciones por pagar	7.587,14	5.021,45
15% Participación empleados	39.176,60	27.673,97
Obligaciones con el IESS	6.289,34	6.501,83
Provisión Jubilación Patronal	84.918,55	84.918,55
Provisión Desahucio	23.736,68	23.736,68
Total (a)	181.537,24	165.882,93

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, 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 2016 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.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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, recomendación ya expresada en el ejercicio anterior.

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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 2016.

IMPUESTO A LA RENTA

4.122,52

12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

Sr. Humberto Valverde P.	1,110.000,00	2015	1,110.000,00
Sr. Felipe Valverde M.	73.019,00	2015	73.019,00
Sr. Luis Valverde M.	73.019,00	2015	73.019,00
Sra. Ada Martínez	170.943,00	2015	170.943,00
Srta. Paola Valverde M.	73.019,00	2015	73.019,00
Total	1.500.000,00	2015	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 el presente ejercicio económico, se efectuaron transferencias de participaciones de tres socios.

13. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

Aportación Futura Sr. Humberto Valverde P.	23.680,00	2015	23.680,00
Aportación Futura Sr. Felipe Valverde M.	640,00	2015	640,00
Aportación Futura Sr. Luis Valverde M.	640,00	2015	640,00
Aportación Futura Sra. Ada Martínez	7.040,00	2015	7.040,00
Total	32.000,00	2015	32.000,00

Al 31 de diciembre del 2016, no se ha experimentado cambio alguno en los valores aportados por los socios y ex – socios, que como hechos sucesivos han regularizado en vista que no podía haber aportes para futura capitalización de ex – socios, a través de una nueva transferencia de participaciones. La administración deberá tomar una decisión de estas cuentas que no se las debe mantener de manera indefinida en el patrimonio.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Reserva Legal	81.551,89	87.667,84
Reserva Facultativa	178,97	178,97
Reserva de Capital	22.441,01	22.441,01
Utilidades ejercicios anteriores	142.331,03	306.444,96
Resultados Acumulados NIIF Aplicada, PV	507.806,79	507.806,79
Total	754.309,69	924.539,57

La reserva legal se las está realizando de acuerdo a lo establecido por la Ley de Compañías, el resto de cuentas han permanecido a excepción de las utilidades de ejercicios anteriores que van acumulando sus resultados.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por Ventas	2.676.226,38
Ingresos Financieros	1.607,20
Otros Ingresos	12.530,97
Total Ingresos	2.690.364,55

Los ingresos de la empresa durante el presente ejercicio económico decrecieron en un 17% en relación al ejercicio 2016, que significa una disminución de \$ 536.090,86.

16. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costo de Ventas	1.825.957,01
Gastos de administración y ventas	679.914,39
Gastos financieros y otros	62.871,70

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total costos y gastos

2.568.743,10

Durante el ejercicio 2016 el total de costos y gastos de la empresa se redujeron en \$82.319,76, que representa una disminución del 11%. El costo de venta disminuyó en 17%; mientras que los gastos administrativos de ventas y financieros se redujeron en 22%. 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 2016 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 184.493,15 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social. Esta utilidad se redujo en 76.684,19 que representa el 41,56%

Consultinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores independientes.