

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 20 de abril de 2018

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 2017 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.

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 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están 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 comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país.

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 auditoria 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. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada 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 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 auditoría 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, 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. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

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 funcionamiento 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.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



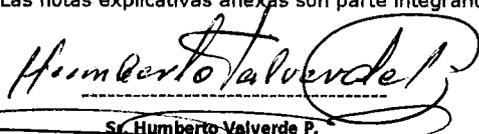
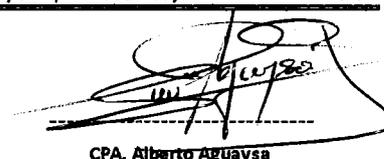
Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	Notas	2016	2017	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		3.170.385,75	3.518.703,78	348.318,03	11%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	3	196.593,62	236.343,35	39.749,73	20%
ACTIVOS FINANCIEROS		1.012.232,18	1.086.150,92	73.918,74	7%
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	586.099,92	850.424,17	264.324,25	45%
PRESTAMOS Y ANTICIPO SUELDOS	5	1.785,00	5.794,30	4.009,30	225%
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A SOCIOS	5	10.000,00	15.572,72	5.572,72	56%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-44.672,09	-1.058,02	43.614,07	-98%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5	185.394,70	47.304,84	(138.089,86)	-74%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	791,29	791,29	0,00	0%
PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS	4	272.145,81	154.843,15	(117.302,66)	-43%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	687,55	12.478,47	11.790,92	1715%
INVENTARIOS	6	1.960.812,31	2.196.209,51	235.397,20	12%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		747,64		(747,64)	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES		1.717.157,51	1.631.555,81	(85.601,70)	-5%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	1.714.261,92	1.629.578,58	(84.683,34)	-5%
EDIFICIOS	7	92.033,33	92.033,33	0,00	0%
TERRENOS	7	521.202,50	521.202,50	0,00	0%
MUEBLES Y ENSERES	7	30.554,93	30.554,93	0,00	0%
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	7	37.211,15	38.178,10	966,95	3%
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	34.374,99	34.374,99	0,00	0%
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	7	189.062,73	232.803,87	43.741,14	23%
EDIFICIO FERIA LIBRE	7	1.387.801,08	1.387.801,08	0,00	0%
INSTALACIONES ELECTRICAS EDIF FL	7	35.085,11	35.085,11	0,00	0%
INSTALACION DUCTOS AIREACION	7	43.832,60	43.832,60	0,00	0%
INSTALACIONES AGUA SISTEMA INCENDIO	7	13.156,98	13.156,98	0,00	0%
TRANSFORMADOR KVA-150 EDIF FL	7	5.575,00	5.575,00	0,00	0%
ASCENSOR EDIFICIO FL	7	41.964,29	41.964,29	0,00	0%
INSTALACIONES TELEFONICA EDIF FL	7	12.825,46	12.825,46	0,00	0%
INSTALACIONES ALARMAS EDIF FL	7	8.928,59	8.928,59	0,00	0%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-739.346,82	-868.738,25	(129.391,43)	18%
INTANGIBLE		2.895,59	1.977,23	(918,36)	-32%
LICENCIAS DE WINDOWS	7	1.764,79	1.764,79	0,00	0%
LICENCIAS MICROSOFT OFFICE	7	2.826,95	2.826,95	0,00	0%
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	7	-1.696,15	-2.614,51	(918,36)	54%
Total Activos		\$ 4.887.543,26	\$ 5.150.259,59	\$ 262.716,33	5%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

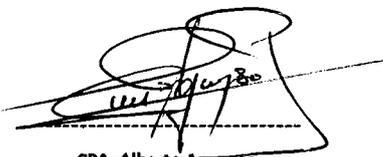
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2016	2017	Variación	Variación
Pasivos Corrientes		452.437,10	772.209,15	319.772,05	71%
PROVEEDORES	8	123.795,37	245.190,36	121.394,99	98%
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANC	9	228.953,36	434.469,41	205.516,05	90%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	8	36.214,57	45.810,55	9.595,98	26%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS	10	57.227,70	22.357,17	(34.870,53)	-61%
ANTICIPO CLIENTES	8	6.246,10	4.313,62	(1.932,48)	-31%
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	10		20.068,04	20.068,04	
PASIVOS NO CORRIENTES		1.870.186,96	1.736.863,55	(133.323,41)	-7%
OBLIGACIONES INSTIT FINANCIERAS L.F	9	461.882,57	621.666,78	159.784,21	35%
PRESTAMOS DE SOCIOS	8	1.299.649,16	971.768,68	(327.880,48)	-25%
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	108.655,23	143.428,09	34.772,86	32%
Total Pasivos		2.322.624,06	2.509.072,70	186.448,64	8%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	11	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	12	32.000,00	32.000,00	0,00	0%
RESERVAS	13	110.287,82	114.552,28	4.264,46	4%
RESULTADOS ACUMULADOS	13	306.444,96	414.824,59	108.379,63	35%
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ	13	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO CORRIENTE		108.379,63	72.003,23	(36.376,40)	-34%
TOTAL PATRIMONIO		2.564.919,20	2.641.186,89	76.267,69	3%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 4.887.543,26	\$ 5.150.259,59	\$ 262.716,33	5%

Las notas explicativas anexas son parte Integrante de los estados financieros

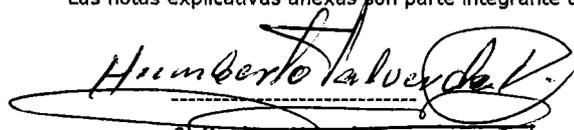

 Sr. Humberto Valverde P.
 Representante Legal


 CPA. Alberto Aguayza
 Contador

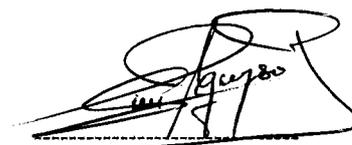
IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
INGRESOS					
VENTA BIENES Y SERVICIOS	14	2.676.226,38	2.400.243,67	(275.982,71)	-10%
INGRESOS FINANCIEROS	14	1.607,20	752,24	(854,96)	-53%
OTROS INGRESOS	14	12.530,97	24.695,73	12.164,76	97%
TOTAL INGRESOS		2.690.364,55	2.425.691,64	(264.672,91)	-10%
COSTO DE VENTAS					
COSTO DE VENTAS		1.825.957,01	1.648.907,47	(177.049,54)	-10%
COSTO DE VENTAS		1.825.957,01	1.648.907,47	(177.049,54)	-10%
GASTOS					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	15	262.993,51	199.844,62	(63.148,89)	-24%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15	48.282,35	34.775,12	(13.507,23)	-28%
HONORARIOS Y DIETAS	15	1.637,14	4.580,87	2.943,73	180%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15	43.688,13	54.587,81	10.899,68	25%
COMBUSTIBLE	15	8.078,19	7.361,37	(716,82)	-9%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	15	532,80	400,00	(132,80)	-25%
SUMINISTROS Y MATERIALES	15	4.704,42	6.741,82	2.037,40	43%
TRASPORTE	15	3.110,56	4.576,76	1.466,20	47%
PROVISIONES	15	1.660,82	30.993,41	29.332,59	1766%
INTERESES FINANCIEROS	15	62.871,70	56.489,29	(6.382,41)	-10%
SEGUROS	15	10.022,96	6.216,50	(3.806,46)	-38%
GASTOS DE GESTION	15	7.339,32	12.328,69	4.989,37	68%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15	37.481,17	36.865,09	(616,08)	-2%
GASTOS DE VIAJE	15	19.608,71	16.477,63	(3.131,08)	-16%
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONE	15	128.494,83	130.309,79	1.814,96	1%
SERVICIOS BASICOS	15	20.034,07	14.114,76	(5.919,31)	-30%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	15	15.293,67	16.858,18	1.564,51	10%
OTROS GASTOS	15	3.765,86	3.054,19	(711,67)	-19%
GASTOS NO DEDUCIBLES	15	314,18	6.421,33	6.107,15	1944%
TOTAL GASTOS		679.914,39	642.997,23	(36.917,16)	-5%
RESULTADOS	16	\$ 184.493,15	\$ 133.786,94	(\$ 50.706,21)	-27%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

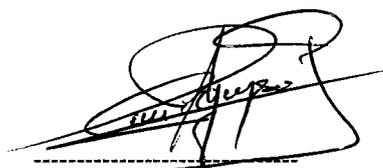
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2016	2017	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0%
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓ	32.000,00	32.000,00	0,00	0%
RESERVAS	110.287,82	114.552,28	4.264,46	4%
RESERVA LEGAL	87.667,84	91.932,30	4.264,46	5%
RESERVA FACULTATIVA	178,97	178,97	0,00	0%
RESERVA DE CAPITAL	22.441,01	22.441,01	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	814.251,75	922.631,38	108.379,63	13%
UTILIDADES EJERCICIO	306.444,96	414.824,59	108.379,63	35%
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	164.113,93	72.003,23	(92.110,70)	-56%
TOTAL PATRIMONIO:	2.620.653,50	2.641.186,89	20.533,39	1%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

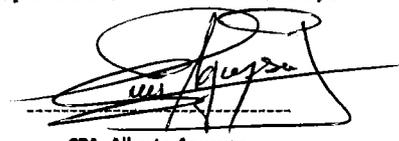

CPA. Alberto Aguayza
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	39.749,73
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	47.038,04
Clases de cobros por actividades de operación	2.324.422,55
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.324.422,55
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-2.277.384,51
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.018.243,12
Pagos a y por cuenta de los empleados	-238.726,71
Pagos por primas de las pólizas suscritas	-6.216,50
Otros pagos por actividades de operación	-14.198,18
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-44.708,09
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-44.708,09
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	37.419,78
Financiación por préstamos a largo plazo	37.419,78
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	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	39.749,73
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	196.593,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	236.343,35
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	133.786,94
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	165.082,65
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	130.309,79
Ajustes por gastos en provisiones	34.772,86
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-251.831,55
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	7.821,56
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-85.719,50
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	15.770,12
(Incremento) disminución en inventarios	-234.649,56
(Incremento) disminución en otros activos	-1.932,48
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	121.394,99
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-39.646,15
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-34.870,53
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	47.038,04



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$4,56 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,72 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. La compañía posee liquidez en el corto plazo a pesar de que esta depende en gran parte del inventario.

LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{3.524.707,30}{772.209,15}$	=	4,56
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{1.328.497,79}{772.209,15}$	=	1,72

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 11% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 9 veces al año, y en promedio se recupera cada 40 días, mientras que los pagos se realizan cada 47 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo debido a el período de cobro es mayor al período de pago.

PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	$\frac{264.324,25}{2.425.691,64}$	=	11%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	$\frac{2.425.691,64}{264.324,25}$	=	9 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	$\frac{96.478.351,25}{2.425.691,64}$	=	40 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	=	$\frac{89.494.481,40}{1.884.304,67}$	=	47 días

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de Humval frente a las ventas es del 6%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 3%.

$$\text{RENTABILIDAD NETA EN VTAS} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} = \frac{133.786,94}{2.425.691,64} = 6\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{133.786,94}{5.150.259,59} = 3\%$$

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica 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:

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 Tributarios 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 presentaran 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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (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, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

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.

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 reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 INCOBRABLES 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.

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.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 periodo 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.

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.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(-) 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 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

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 involucren 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:

	2016	2017	Variación	Variación
Caja (a)	67.089,59	52.378,60	-14.710,99	-22%
Bancos (b)	29.504,03	51.503,39	21.999,36	75%
Inversiones a Corto Plazo (c)	100.000,00	132.461,36	32.461,36	32%
Total	196.593,62	236.343,35	39.749,73	20%

(a) Al 31 de diciembre de 2017 la caja comprende principalmente las recaudaciones en efectivo y cheques en mayor magnitud por las ventas de mercadería, esta ultima debe reclasificarse a una cuenta del exigible.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(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:

	2016	2017	Variación	Variación
Clientes (a)	586.099,92	850.424,17	264.324,25	45%
Provisión cuentas incobrables (b)	-44.672,09	-1.058,02	43.614,07	-98%
Préstamos Partes Relacionadas (c)	272.145,85	154.843,15	-117.302,70	-43%
Otras cuentas por cobrar	791,29	48.096,13	47.304,84	5978%
Impuestos anticipados (d)	687,55	12.478,47	17.794,44	2588%
Total	815.052,52	1.064.780,90	255.734,90	31%

(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 2017 es insuficiente y disminuyó frente al año anterior, por el castigo de la cartera aplicada en ese monto.

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

(d) El resto de rubros corresponden a valores menores que se encuentran debidamente cotrolados 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:

	2016	2017	Variación	Variació
Préstamos y Anticipos a empleados (a)	1.785,00	5794,30	4.009,30	225%

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Préstamos y Anticipos Socios	10.000,00	15.572,72	5.572,72	56%
Anticipo a Proveedores	185.394,70	0,00	-	-100%
Total	197.179,70	21.367,02	-	-89%

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

(b) 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.

6. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Mercaderías (a)	1.997.198,97	2.107.725,37	110.526,40	6%
Importaciones en tránsito	0,00	124.870,80	124.870,80	
Provisión VNR Inventarios (c)	-36.386,66	-36.386,66	0,00	0%
Total	1.960.812,31	2.196.209,51	235.397,20	12%

(a) 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 que se le de un destino contable, contra la baja del inventario.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa Dep	2016	2017	Altas	Bajas	Dep. 2017	Total Activos
Terrenos		521.202,50	521.202,50	-	-		521.202,50
Edificios		1.479.834,41	1.479.834,41	-	-	515.153,36	964.681,05
Instalaciones		113.828,74	113.828,74	-	-	73.059,31	40.769,43
Muebles y Enseres		30.554,93	30.554,93	-	-	21.945,16	8.609,77
Maquinaria y Equipos		37.211,15	38.178,10	966,95	-	22.933,98	15.244,12

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Equipos de computación	34.374,99	34.374,99	-	-	31.974,24	2.400,75
Vehículos y eq. de transporte	189.062,73	232.803,87	43.741,14	-	172.771,72	60.032,15
Transformador kva-150 edif fl	5.575,00	5.575,00	-	-	3.623,87	1.951,13
Ascensor edificio fl	41.964,29	41.964,29	-	-	27.276,61	14.687,68
Licencia de Windows	1.764,79	1.764,79	-	-	1.061,87	702,92
Licencias de Microsoft Office	2.826,95	2.826,95	-	-	1.552,64	1.274,31
Total	2.458.200,48	2.502.908,57	44.708,09	0,00	871.352,76	1.631.555,81

(a) Al 31 de diciembre de 2017 los activos fijos se incrementaron en \$44.708,09, en el rubro vehículos, los activos se encuentran controlados e identificados.

(b) La depreciación se la calcula en base al método de línea recta de acuerdo a los porcentajes de la normativa tributaria.

8. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Proveedores Terceros	123.795,37	245.190,36	121.394,99	98%
Anticipo de clientes	6.246,10	4.313,62	-1.932,48	-31%
Obligaciones tributarias	36.214,57	45.810,55	9.595,98	26%
Préstamos a socios (L/P)	1.299.649,16	971.768,68	327.880,48	-25%
	<u>1.465.905,20</u>	<u>1.267.083,21</u>	<u>198.821,99</u>	<u>-13%</u>

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

(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.

(d) Prestamos de Socios a largo plazo la empresa, está cumpliendo con la obligación de manera programada.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS:

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 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Corto Plazo			
	2016	2017	Variación	Variación
Tarjetas de Crédito	5.479,51	10.920,29	5.440,78	99%
Banco del Pacífico	219.999,96	420.000,00	200.000,04	91%
Banco de Guayaquil	3.473,89	3.549,12	75,23	2%
	228.953,36	434.469,41	205.516,05	90%

	Largo Plazo			
	2016	2017	Variación	Variación
Banco del Pacífico	458.333,45	621.666,78	163.333,33	36%
Banco de Guayaquil	3.549,12		-3.549,12	-100%
	461.882,57	621.666,78	159.784,21	35%

Los préstamos están debidamente registrados y cuentan con la documentación sustentatoria como tablas de amortización, intereses, fechas de vencimiento, plazos, etc., los mismos que están siendo cumplidos a cabalidad de acuerdo a los registros contables.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sueldos por pagar	12.062,64	9.966,89	-	-17%
XIII Sueldos Por Pagar	1.222,43	1.272,56	50,13	4%
XIV Sueldos por Pagar	3.202,50	3.312,50	110,00	3%
Fondo de Reserva por pagar	1.542,88	1.025,87	-517,01	-34%
Vacaciones por pagar	5.021,45	2.055,40	-	-59%
15% Participación empleados	27.673,97	20.068,04	-	-27%
Obligaciones con el IESS	6.501,83	4.723,95	-	-27%
Provisión Jubilación Patronal	84.918,55	97.022,98	12.104,4	14%
Provisión Desahucio	23.736,68	46.405,11	22.668,4	95%
Total (a)	165.882,9	185.853,30	19.970,3	12%

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

11. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Sr. Humberto Valverde P.	1.110.000,00	1.110.000,00	0,00	0%
Sr. Felipe Valverde M.	0,00	75.000,00	75.000,00	
Sr. Luis Valverde M.	0,00	75.000,00	75.000,00	
Sra. Ada Martínez	390.000,00	240.000,00	-150.000,00	-38%
Total	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0%

Al 31 de diciembre de 2017 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 dos socios.

12. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Aportación Futura Sr. Humberto Valverde P.	23.680,00	23.680,00	0,00	0%
Aportación Futura Sr. Felipe Valverde M.	640,00	640,00	0,00	0%
Aportación Futura Sr. Luis Valverde M.	640,00	640,00	0,00	0%
Aportación Futura Sra. Ada Martínez.	7.040,00	7.040,00	0,00	0%
Total	32.000,00	32.000,00	0,00	0%

Al 31 de diciembre del 2017 no se hay cambio alguno en los valores aportados por los socios.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Reserva Legal	87.667,84	91.932,30	4.264,46	5%
Reserva Facultativa	178,97	178,97	0,00	0%
Reserva de Capital	22.441,01	22.441,01	0,00	0%
Utilidades ejercicios anteriores	306.444,96	414.824,59	108.379,63	35%
Resultados Acumulados NIIF Aplica. PV	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
Total	924.539,57	1.037.183,66	112.644,09	12%

La reserva legal se la realiza 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.

14. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Ingresos por ventas	2.676.226,38	2.400.243,67	-275.982,71	-10%
Ingresos Financieros	1.607,20	752,24	-854,96	-53%
Otros Ingresos	12.530,97	24.695,73	12.164,76	97%
Total Ingresos	2.690.364,55	2.425.691,64	-264.672,91	-10%

Los ingresos de la empresa durante el presente ejercicio económico decrecieron en un 10% en relación al ejercicio 2016, que significa una disminución de \$ 264.672,91.

15. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Costo de ventas	1.825.957,01	1.648.907,47	-177.049,54	-10%
Gastos de administración y ventas	679.914,39	586.507,94	-93.406,45	-14%
Gastos financieros y otros	62.871,70	56.489,29	-6.382,41	-10%
Total costos y gastos	2.568.743,10	2.291.904,70	-276.838,40	-11%

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el ejercicio 2017 el total de costos y gastos de la empresa se redujeron en - US \$276.838,40, que representa una disminución del 11%. El costo de venta disminuyó en 10%; mientras que los gastos administrativos de ventas y financieros se redujeron en un 14%.

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

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 133.786,94 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.