

## SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGS	Junta General de Socios
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



## ÍNDICE

### CONTENIDO

### PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas  
Índice

### SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

### ANEXO

Notas Reservadas



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Cuenca, 12 de abril de 2019

### **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 2018 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 2018 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**

#### **Cuestión clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2018. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos asuntos.

- Aplicación del principio contable de la no compensación

La compañía debe cumplir de manera estricta el principio contable de no compensación, en el sentido de no permite compensar cuentas de activo con cuentas



de pasivo, ni gastos e ingresos aunque compartan el mismo origen, y considerar el tratamiento tributario de cuantas por cobrar a Socios, que el ente de control tributario los puede considerar como anticipo de dividendos, lo cual tiene un tratamiento específico.

### **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.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

**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 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variación</b>	<b>Variación</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.518.703,78</b>	<b>4.019.470,49</b>	<b>500.766,71</b>	<b>14%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	236.343,35	176.879,73	(59.463,62)	-25%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>1.086.150,92</b>	<b>1.626.755,66</b>	<b>540.604,74</b>	<b>50%</b>
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	850.424,17	844.538,69	(5.885,48)	-1%
PRESTAMOS Y ANTICIPO SUELDOS	5	5.794,30	11.386,17	5.591,87	97%
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A SOCIOS	5	15.572,72		(15.572,72)	-100%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-1.058,02	-2.691,58	(1.633,56)	154%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5	47.304,84	186.909,75	139.604,91	295%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	791,29	791,29	0,00	0%
PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS	4	154.843,15	551.381,92	396.538,77	256%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	12.478,47	34.439,42	21.960,95	176%
<b>INVENTARIOS</b>	6	<b>2.196.209,51</b>	<b>2.215.835,10</b>	<b>19.625,59</b>	<b>1%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.631.555,81</b>	<b>1.569.488,37</b>	<b>(62.067,44)</b>	<b>-4%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	<b>1.629.578,58</b>	<b>1.568.429,50</b>	<b>(61.149,08)</b>	<b>-4%</b>
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	31.132,34	577,41	2%
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	7	38.178,10	41.794,15	3.616,05	9%
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	34.374,99	35.826,17	1.451,18	4%
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	7	232.803,87	295.607,45	62.803,58	27%
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%
INSTALCION DUCTOS AIREACION	7	43.832,60	43.832,60	0,00	0%
INSTALACIONES AGUA SITEMA 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	-868.738,25	-998.335,55	(129.597,30)	15%
<b>INTANGIBLE</b>		<b>1.977,23</b>	<b>1.058,87</b>	<b>(918,36)</b>	<b>-46%</b>
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	-2.614,51	-3.532,87	(918,36)	35%
<b>Total Activos</b>		<b>\$5.150.259,59</b>	<b>\$5.588.958,86</b>	<b>\$ 438.699,27</b>	<b>9%</b>

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 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variación</b>	<b>Variación</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		<b>772.209,15</b>	<b>1.159.338,36</b>	<b>387.129,21</b>	<b>50%</b>
PROVEEDORES	8	245.190,36	268.916,61	23.726,25	10%
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	434.469,41	799.980,18	365.510,77	84%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	8	45.810,55	33.433,77	(12.376,78)	-27%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS	10	22.357,17	30.860,37	8.503,20	38%
ANTICIPO CLIENTES	8	4.313,62	5.449,66	1.136,04	26%
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	10	20.068,04	20.697,77	629,73	3%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.736.863,55</b>	<b>1.703.324,92</b>	<b>(33.538,63)</b>	<b>-2%</b>
OBLIGACIONES INSTIT FINANCIERAS L.P.	9	621.666,78	757.222,09	135.555,31	22%
PRESTAMOS DE SOCIOS	8	971.768,68	802.674,74	(169.093,94)	-17%
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	143.428,09	143.428,09	0,00	0%
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.509.072,70</b>	<b>2.862.663,28</b>	<b>353.590,58</b>	<b>14%</b>
<b>Patrimonio</b>					
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	114.552,28	118.950,56	4.398,28	4%
RESULTADOS ACUMULADOS	13	414.824,59	492.831,34	78.006,75	19%
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF	13	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO CORRIENTE		72.003,23	74.706,89	2.703,66	4%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.641.186,89</b>	<b>2.726.295,58</b>	<b>85.108,69</b>	<b>3%</b>
<b>Total Pasivos &amp; Patrimonio</b>		<b>\$5.150.259,59</b>	<b>\$5.588.958,86</b>	<b>\$ 438.699,27</b>	<b>9%</b>

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 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
<b>INGRESOS</b>					
VENTA BIENES Y SERVICIOS	14	2.400.243,67	2.773.129,61	<b>372.885,94</b>	<b>16%</b>
INGRESOS FINANCIEROS	14	752,24	617,58	(134,66)	-18%
OTROS INGRESOS	14	24.695,73	30.268,75	5.573,02	23%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.425.691,64</b>	<b>2.804.015,94</b>	<b>378.324,30</b>	<b>16%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1.648.907,47</b>	<b>1.899.959,09</b>	<b>251.051,62</b>	<b>15%</b>
COSTO DE VENTAS		1.648.907,47	1.899.959,09	251.051,62	15%
<b>GASTOS</b>					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	15	199.844,62	228.208,26	28.363,64	14%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15	34.775,12	39.405,14	4.630,02	13%
HONORARIOS Y DIETAS	15	4.580,87	954,83	(3.626,04)	-79%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15	54.587,81	62.684,90	8.097,09	15%
COMBUSTIBLE	15	7.361,37	11.332,57	3.971,20	54%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	15	400,00	1.495,00	1.095,00	274%
SUMINISTROS Y MATERIALES	15	6.741,82	33.013,34	26.271,52	390%
TRASPORTE	15	4.576,76	4.215,01	(361,75)	-8%
PROVISIONES	15	30.993,41	1.745,54	(29.247,87)	-94%
INTERESES FINANCIEROS	15	56.489,29	118.308,03	61.818,74	109%
SEGUROS	15	6.216,50	13.220,39	7.003,89	113%
GASTOS DE GESTION	15	12.328,69	14.579,67	2.250,98	18%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15	36.865,09	38.205,38	1.340,29	4%
GASTOS DE VIAJE	15	16.477,63	31.163,38	14.685,75	89%
DEPRECIACIONES AFY AMORTIZACIONE	15	130.309,79	130.515,66	205,87	0%
SERVICIOS BASICOS	15	14.114,76	12.357,16	(1.757,60)	-12%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	15	16.858,18	17.838,89	980,71	6%
OTROS GASTOS	15	3.054,19	6.017,41	2.963,22	97%
GASTOS NO DEDUCIBLES	15	6.421,33	811,13	(5.610,20)	-87%
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>642.997,23</b>	<b>766.071,69</b>	<b>123.074,46</b>	<b>19%</b>
<b>RESULTADOS</b>	<b>16</b>	<b>\$ 133.786,94</b>	<b>\$ 137.985,16</b>	<b>\$ 4.198,22</b>	<b>3%</b>

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)*

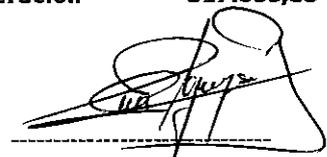
*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>2018</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-59.463,62</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-317.055,83</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2.275.574,41</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.275.574,41
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-2.592.630,24</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.251.628,01
Pagos a y por cuenta de los empleados	-284.770,11
Pagos por primas de las pólizas suscritas	-13.220,39
Otros pagos por actividades de operación	-43.011,73
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-68.448,22</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-68.448,22
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>326.040,43</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	318.658,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.381,63
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>-59.463,62</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>236.343,35</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>176.879,73</b>
	<b>137.985,16</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>132.149,22</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	130.515,66
Ajustes por gastos en provisiones	1.633,56
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-587.190,21</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.885,48
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-510.168,59
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-15.994,24
(Incremento) disminución en inventarios	-19.625,59
(Incremento) disminución en otros activos	1.136,04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	23.726,25
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-60.584,72
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-11.564,84
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-317.055,83</b>

  
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 2018*

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Descripción	2017	2018	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0%
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	32.000,00	32.000,00	0,00	0%
<b>RESERVAS</b>	<b>114.552,28</b>	<b>118.950,56</b>	<b>4.398,28</b>	<b>4%</b>
RESERVA LEGAL	91.932,30	96.330,58	4.398,28	5%
RESERVA FACULTATIVA	178,97	178,97	0,00	0%
RESERVA DE CAPITAL	22.441,01	22.441,01	0,00	0%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>922.631,38</b>	<b>1.000.638,13</b>	<b>78.006,75</b>	<b>8%</b>
UTILIDADES EJERCICIO	414.824,59	492.831,34	78.006,75	19%
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>	<b>72.003,23</b>	<b>74.706,89</b>	<b>2.703,66</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>	<b>2.641.186,89</b>	<b>2.726.295,58</b>	<b>85.108,69</b>	<b>3%</b>

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 2018*

*(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 mantiene como obligación, posee \$3,53 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,6 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. La compañía posee liquidez en el corto plazo a pesar de que esta disminuyó con relación al ejercicio anterior.

			<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 4,56	3,53
<b>PRUEBA ACÍDA</b>	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 1,72	1,61

**Cartera:** Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 30% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 3 veces al año, y en promedio se recupera cada 110 días, mientras que los pagos se realizan cada 51 días. Esto demuestra un ciclo comercial negativo debido a que los pagos se realizan más rápido que los cobros, pudiendo ocasionar problemas de liquidez.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

			<b>2017</b>	<b>2018</b>	
<b>PORCENTAJE DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	11%	30%
<b>ROTACIÓN DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	9	3 veces al año
<b>PERIODO PROM DE COBRANZA</b>	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	40	110 días
<b>PERIODO PROM DE PAGO</b>	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	=	47	51 días

**Rentabilidad:** La rentabilidad de Humval frente a las ventas es del 5%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 2%.

<b>RENTABILIDAD NETA EN VTAS</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	6%	5%
<b>ROI</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	3%	2%

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

**1. OPERACIONES:**

**a. Disposiciones legales**

La Compañía se constituyó en la Cuidad 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.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

**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 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

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

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

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.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

**(-) 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 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 REALIZACION 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.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

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

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

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se 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,

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

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 llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

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

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

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

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

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

**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.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

**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.

**OBLIGACIONES EMITIDAS.-** Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

**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.

**INGRESOS DE CLIENTES.-**

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

**3. CAJA Y EQUIVALENTES:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Caja (a)	52.378,60	36.495,72	-15.882,88	-30%
Bancos (b)	51.503,39	97.776,15	46.272,76	90%
Inversiones a Corto Plazo (c)	132.461,36	42.607,86	-89.853,50	-68%
Total	236.343,35	176.879,73	-59.463,62	-25%

- (a) La cuenta 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.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

(c) Corresponde a un certificado a plazo en el Banco del Pacífico, por el valor registrado en la cuenta contable.

**4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Cientes (a)	850.424,17	844.538,69	-5.885,48	-1%
Provisión cuentas incobrables (b)	-1.058,02	-2.691,58	-1.633,56	154%
Préstamos Partes Relacionadas (c)	154.843,15	551.381,92	396.538,77	256%
Otras cuentas por cobrar	48.096,13	791,29	-47.304,84	-98%
Impuestos anticipados (d)	12.478,47	34.439,42	21.960,95	176%
<b>Total</b>	<b>1.064.783,90</b>	<b>1.428.459,74</b>	<b>363.675,84</b>	<b>34%</b>

(a) Al cierre del ejercicio económico se presenta cuentas por cobrar, 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, la misma que no muestra movimiento en su recuperación, básicamente en tres clientes Mosquera Flores con US \$ 178.102; Erazo Muñoz \$ US \$208.791 y Martínez González por US \$459.107. Sobre este aspecto tomar en consideración lo siguiente: la Ley de régimen Tributario Interno en el art. 37 respecto de préstamos a socios: indica lo siguiente: "Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades".

(b) La provisión acumulada registrada en el año 2018 podría ser insuficiente en vista de la magnitud de la cartera, por lo que cabría un análisis de provisiones, en base a los resultados del análisis de la cartera ya sea por madurez como de concentración.

(c) Corresponde a préstamos realizados en mercaderías a empresas relacionadas a la compañía Importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cia. Ltda., el valor de US \$ 322.135,36 y a Comercial Lufeca Cia. Ltda el valor de US \$229.246,56.

(d) Registra los valores por anticipo del impuesto a la renta, retenciones que le han efectuado y que se liquidaran con la elaboración de la conciliación tributaria.

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

**5. PRESTAMOS Y ANTICIPOS:**

Este rubro está conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Préstamos y Anticipos a empleados (a)	5.794,30	11.386,17	5.591,87	97%
Préstamos y Anticipos Socios	15.572,72	0,00	-15.572,72	-100%
Anticipo a Proveedores (b)		186.909,75	186.909,75	
Total	<u>21.367,02</u>	<u>198.295,92</u>	<u>176.928,90</u>	<u>828%</u>

(a) Los préstamos a empleados se encuentran controlados, ya que los beneficiarios sigue prestando sus servicios a la empresa y mensualmente se va liquidando con el rol de pagos.

(b) Los anticipo a proveedores corresponden a los valores que se entregan para la adquisición de mercadería y procesos de importación que están en proceso; sin embargo, la administración debe asegurarse que los saldos migrados al cierre del ejercicio anterior, coincidan con los registrados el primer día del ejercicio económico 2018.

**6. INVENTARIOS**

Este rubro está conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Mercaderías (a)	2.107.725,37	2.240.946,04	133.220,67	6%
Importaciones en tránsito	124.870,80	11.275,72	-113.595,08	-91%
Provisión VNR Inventarios (c)	-36.386,66	-36.386,66	0,00	0%
Total	<u>2.196.209,51</u>	<u>2.215.835,10</u>	<u>19.625,59</u>	<u>1%</u>

(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 aplico 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, valor que lo mantiene hasta el 31 de diciembre de 2018.

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Este rubro está conformado por:

	Tasa Dep	2017	2018	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	-	-	619.667,65	860.166,76
Instalaciones		113.828,74	113.828,74	-	-	51.567,86	62.260,88
Muebles y Enseres		30.554,93	31.132,34	577,41	-	24.286,80	6.845,54
Maquinaria y Equipos		38.178,10	41.794,15	3.616,05	-	26.172,51	15.621,64
Equipos de computación		34.374,99	35.826,17	1.451,18	-	33.957,24	1.868,93
Vehículos y eq. de transporte		232.803,87	295.607,45	62.803,58	-	207.029,09	88.578,36
Transformador kva-150 edif fl		5.575,00	5.575,00	-	-	4.181,39	1.393,61
Ascensor edificio fl		41.964,29	41.964,29	-	-	31.473,01	10.491,28
Licencia de Windows		1.764,79	1.764,79	-	-	1.414,79	350,00
Licencias de Microsoft Office		2.826,95	2.826,95	-	-	2.118,08	708,87
Total		2.502.908,57	2.571.356,79	68.448,22	-	1.001.868,42	1.569.488,37

(a) Los activos fijos de la compañía experimentaron incrementos por \$68.448,22, principalmente en el rubro vehículos y equipos de computación, maquinaria y equipo y muebles y enseres.

(b) El cálculo de las depreciaciones se lo realiza de acuerdo a los porcentajes que establece la normativa tributaria vigente, sin que se detecten diferencias.

**8. CUENTAS POR PAGAR:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Proveedores Terceros (a)	245.190,36	268.916,61	23.726,25	10%
Obligaciones financieras (b)	434.469,41	799.980,18	365.510,77	84%
Anticipo de clientes (c)	4.313,62	5.449,66	1.136,04	26%
Obligaciones tributarias (d)	45.810,55	33.433,77	-12.376,78	-27%
	729.783,94	1.107.780,22	377.996,28	52%

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

- (a) Proveedores Terceros: corresponde al registro de pagos a proveedores comerciales por las compras que realiza la compañía por un valor de US \$ 186.214,52 y otras cuentas por pagar empresas relacionadas por el valor de US \$ 82.702,09.
- (b) Las obligaciones financieras se encuentran debidamente controladas en base a la aplicación de las tablas de amortización, al cierre del ejercicio los créditos estaban divididos de la siguiente manera:

BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIP. 40077913	US \$219.999,96
BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIC-P40128985	US \$200.000,04
BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIC-P40134930	US \$ 66.666,72
BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIC-P40161495	US \$200.000,04
BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIC-P40169280	US \$. 66.666,72
BCO. PACIFICO CUOTA ANUAL HIC-P40169872	US \$. 33.333,36
MASTERCARD PACIFICARD	US \$. 1.624,13
VISA GUAYAQUIL	US \$. 11.689,21

- (c) Corresponde a anticipos recibidos de clientes que se liquidan, una vez que se completa el pago para el retiro de la mercadería.
- (d) Obligaciones tributarias: registra los valores por pagar al Servicio de Rentas Internas, por diversos conceptos que se liquidarán oportunamente.

**9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sueldos por pagar	9.966,89	9.892,96	-73,93	-1%
XIII Sueldos Por Pagar	1.272,56	1.294,06	21,50	2%
XIV Sueldos por Pagar	3.312,50	3.538,33	225,83	7%
Fondo de Reserva por pagar	1.025,87	1.119,72	93,85	9%
Vacaciones por pagar	2.055,40	9.619,68	7.564,28	368%
15% Participación empleados	20.068,04	20.697,77	629,73	3%
Obligaciones con el IESS	4.723,95	5.395,62	671,67	14%
Total (a)	22.357,17	30.860,37	8.502,67	38%

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(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.

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.

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS A. L. P.:**

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo			
	2017	2018	Variación	Variación
Bco del Pacífico (a)	621.666,78	757.222,09	135.555,31	22%
Préstamos socios (b)	971.768,68	802.674,74	-169.093,94	-17%
Beneficos empl (c)	143.428,09	143.428,09	0,00	0%
	1.736.863,55	1.703.324,92	-33.538,63	2%

- a) Registra la porción a la rgo plazo de las obligaciones con Instituciones Financieras 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. de acuerdo a lo siguiente:

L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40077913	US \$. 18.333,53
L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40128985	US \$166.666,58
L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40134930	US \$. 72.222,13
L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40161495	US \$316.666,61
L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40169280	US \$122.222,16
L/P PRESTAMO HIPOT. PACIFICO 40169872	US \$. 61.111,08

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

- b) Corresponde a las obligaciones a largo plazo que se mantiene con el Socio señor Humberto Valverde.
- c) Corresponde a los valores determinados por el estudio actuarial que determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio, para el presente ejercicio económico no se actualizado el estudio, para registrar el pasivo laboral real que tiene la compañía.

**11. APORTACIONES DE CAPITAL:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sr. Humberto Valverde P.	1.110.000,00	1.110.000,00	-	-
Sr. Felipe Valverde M.	75.000,00	75.000,00	-	-
Sr. Luis Valverde M.	75.000,00	75.000,00	-	-
Sra. Ada Martínez	240.000,00	240.000,00	-	-
Total	1.500.000,00	1.500.000,00	-	-

Al 31 de diciembre de 2015 el capital suscrito y pagado es de US\$ 1.500.000,00 dividido en un millón quinientas mil participaciones de un dólar cada una, en el presente ejercicio económico.

**12. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Ap. Futura capitaliz. Humberto Valverde P.	23.680,00	23.680,00	-	-
A.F.C. Sr. Felipe Valverde M.	640,00	640,00	-	-
A.F.C. Sr. Luis Valverde M.	640,00	640,00	-	-
A.F.C. Sra. Ada Martínez.	7.040,00	7.040,00	-	-
Total	32.000,00	32.000,00	-	-

Al cierre del ejercicio 2018, no se ha experimentado cambio alguno en los valores aportados por los socios. La administración deberá tomar una decisión de estas cuentas que no se las debe mantener de manera indefinida en el patrimonio.

**13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:**

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Reserva Legal	91.932,30	91.932,30	-	-
Reserva Facultativa	178,97	178,97	-	-
Reserva de Capital	22.441,01	22.441,01	-	-
Utilidades ejercicios anteriores	414.824,59	492.831,34	78.006,75	19%
Resultados Acumulados NIIF Aplica. PV	507.806,79	507.806,79	-	-
<b>Total</b>	<b>1.037.183,66</b>	<b>1.115.190,41</b>	<b>78.006,75</b>	<b>8%</b>

La reserva legal debe segregarse el 5% de las utilidades hasta complatar el 20% del capital suscrito, de acuerdo a lo que establece 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:

	2017	2018	Variación	Variación
Ingresos por ventas	2.400.243,67	2.773.129,61	372.885,94	16%
Ingresos Financieros	752,24	617,58	-134,66	-18%
Otros Ingresos	24.695,73	30.268,75	5.573,02	23%
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.425.691,64</b>	<b>2.804.015,94</b>	<b>378.324,30</b>	<b>16%</b>

Los ingresos de la empresa durante el presente ejercicio económico se incrementaron en un 16% en relación al ejercicio 2017, que significa un aumento de \$ 378.324,30.

**15. GASTOS:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Costo de ventas	1.648.907,47	1.899.959,09	251.051,62	15%
Gastos de administración y ventas	586.507,94	647.763,66	61.255,72	10%
Gastos financieros y otros	56.489,29	118.308,03	61.818,74	109%
<b>Total costos y gastos</b>	<b>2.291.904,70</b>	<b>2.666.030,78</b>	<b>374.126,08</b>	<b>16%</b>

Durante el ejercicio 2018 el total de costos y gastos de la empresa se incrementó en \$374.126,08, que representa un aumento del 16%. El costo de venta aumentó en un 15%;

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

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

mientras que los gastos administrativos de ventas y financieros aumentaron en un 10%, los gastos financieros aumentaron en un 109% por el mayor requerimiento de financiamiento.

En el rubro de gastos 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 2018 la compañía registra una utilidad contable de US \$137.985,16 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 incrementó en US \$4.198,22 que representa el 3%

***Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.***