

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 Único 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



Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores Telfs: 072 811411 / 0998421520 Email: djaramillo@consultfinco.com
www.consultfinco.com

PÁGS.

CONTENIDO

INDICE

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes 1-2

Estados de situación financiera 3

Estados de resultados integral 4

Estados de flujo del efectivo 5

Notas explicativas a los estados financieros 5

Disposiciones Legales 6

Principales Políticas contables 13

Disponibilidades 13

Anticipo de Fondos 13

Cuentas y documentos por cobrar 15

Inversiones temporales 15

Activos Fijos (Bienes de Administración 16

Activos no corrientes 17

Pasivo corriente 17

Cuentas por pagar 18

Pasivo a largo plazo 19

Patrimonio 19

Estado de resultados 20

Composición de ingresos 21

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, 21 de abril de 2020

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 2019 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 2019 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).

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 de Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.



Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

de la supervisión del proceso de información financiera. alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros La Administración de la Compañía IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., es

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

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

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



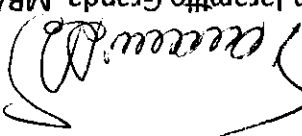


Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores Telfs.: 072 811411 / 0998421520 Email: djaramillo@consultfinco.com
www.consultfinco.com

CONSULTFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

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


Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

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 2020.

CONSULTFINCO
CONSULTORES
AUDITORES
INDEPENDIENTES

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Notas	2018	2019	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		4.074.728,64	3.950.949,75	(123.778,89)	-3%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	176.879,73	89.534,63	(87.345,10)	-49%
ACTIVOS FINANCIEROS		1.682.013,81	2.064.192,64	382.178,83	23%
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	844.538,69	984.865,88	140.327,19	17%
PRESTAMOS Y ANTICIPO SUELDOS	5	11.386,17	4.224,56	(7.161,61)	-63%
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A SOCIOS	5	-2.691,58	1.298,35	1.298,35	#DIV/0!
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-2.691,58	-3.680,06	(988,48)	37%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5	186.909,75	188.946,39	2.036,64	1%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	791,29	1.752,03	960,74	121%
PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS	4	551.381,92	840.249,19	288.867,27	52%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	89.697,57	46.536,30	(43.161,27)	-48%
INVENTARIOS	6	2.215.835,10	1.797.222,48	(418.612,62)	-19%
ACTIVOS NO CORRIENTES		1.569.488,37	1.476.279,33	(93.209,04)	-6%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	2.566.765,05	2.606.093,70	39.328,65	2%
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	31.132,34	31.132,34	0,00	0%
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	7	41.794,15	44.771,86	2.977,71	7%
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	35.826,17	38.257,46	2.431,29	7%
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	7	295.607,45	329.527,10	33.919,65	11%
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	-998.335,55	-1.129.954,88	(131.619,33)	13%
INTANGIBLE		1.058,87	140,51	(918,36)	-87%
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	-3.532,87	-4.451,23	(918,36)	26%
Total Activos		5.644.217,01 \$	5.427.229,08 \$	(216.987,93)	-4%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

St. Humberto Valverde P.
Representante Legal

CPA. Alberto Guayza
Contador

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

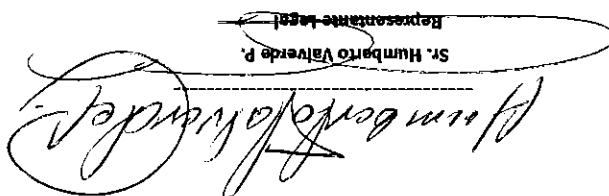
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

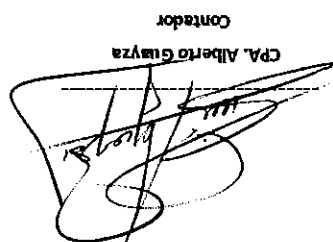
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2018		2019		Variación	Variación
Pasivos Corrientes		1.155.716,52	1.322.725,22	167.008,70	14%		
PROVEEDORES	8	268.916,61	569.750,03	300.833,42	112%		
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	799.980,18	648.726,21	(151.253,97)	-19%		
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	8	50.509,70	54.962,49	4.452,79	9%		
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS	9	30.860,37	29.304,86	(1.555,51)	-5%		
ANTICIPO CLIENTES	8	5.449,66	19.981,63	14.531,97	267%		
PASIVOS NO CORRIENTES		1.703.324,92	1.259.697,91	(443.627,01)	-26%		
OBLIGACIONES INSTTI FINANCIERAS L.P.	10	757.222,09	688.179,02	(69.043,07)	-9%		
PRESTAMOS DE SOCIOS	10	802.674,74	435.799,77	(366.874,97)	-46%		
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	143.428,09	135.719,12	(7.708,97)	-5%		
Total Pasivos		2.859.041,44	2.582.423,13	(276.618,31)	-10%		
Patrimonio		1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0%		
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	492.831,34	567.536,23	74.706,89	15%		
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF	13	507.806,79	507.806,79	0,00	0%		
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO CORRIENTE		137.985,16	118.510,37	(19.474,79)	-14%		
TOTAL PATRIMONIO		2.785.175,57	2.844.805,95	59.630,38	2%		
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 5.644.217,01	\$ 5.427.229,08	(216.987,93)	-4%		

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	2017	2018	Variación	Variación
INGRESOS					
VENTA BIENES Y SERVICIOS	14	2.773.129,61	2.314.593,53	(458.536,08)	-17%
INGRESOS FINANCIEROS	14	617,58	238,83	(378,75)	-61%
OTROS INGRESOS	14	30.268,75	36.581,39	6.312,64	21%
TOTAL INGRESOS		2.804.015,94	2.351.413,75	(452.602,19)	-16%
COSTO DE VENTAS		1.899.959,09	1.474.560,18	(425.398,91)	-22%
COSTO DE VENTAS	15	1.899.959,09	1.474.560,18	(425.398,91)	-22%
GASTOS					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	15	228.208,26	222.974,64	(5.233,62)	-2%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15	39.405,14	36.523,29	(2.881,85)	-7%
HONORARIOS Y DIETAS	15	954,83	1.788,29	833,46	87%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15	62.684,90	42.985,63	(19.699,27)	-31%
COMBUSTIBLE	15	11.332,57	9.099,05	(2.233,52)	-20%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	15	1.495,00	1.634,23	139,23	9%
SUMINISTROS Y MATERIALES	15	33.013,34	12.631,29	(20.382,05)	-62%
TRANSPORTE	15	4.215,01	3.251,73	(963,28)	-23%
PROVISIONES	15	1.745,54	4.322,11	2.576,57	148%
INTERESES FINANCIEROS	15	118.308,03	156.396,37	38.088,34	32%
SEGUROS	15	13.220,39	14.294,14	1.073,75	8%
GASTOS DE GESTION	15	14.579,67	17.262,09	2.682,42	18%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15	38.205,38	36.746,03	(1.459,35)	-4%
GASTOS DE VIAJE	15	31.163,38	21.131,13	(10.032,25)	-32%
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES	15	130.515,66	132.537,69	2.022,03	2%
SERVICIOS BASICOS	15	12.357,16	13.506,92	1.149,76	9%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	15	17.838,89	22.922,70	5.083,81	28%
OTROS GASTOS	15	6.017,41	5.113,72	(903,69)	-15%
GASTOS NO DEDUCIBLES	15	811,13	3.222,15	2.411,02	297%
TOTAL GASTOS		766.071,69	758.343,20	(7.728,49)	-1%
RESULTADOS		\$ 1.37.985,16	\$ 118.510,37	(19.474,79)	-14%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Amber Valverde
Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

Alberto Guayza
CPA. Alberto Guayza
Contador

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

2019	
-87.345,10	
525.842,22	FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
1.900.912,10	Clases de cobros por actividades de operación
1.900.912,10	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
-1.375.069,88	Clases de pagos por actividades de operación
-1.194.058,59	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
-212.969,21	Pagos a y por cuenta de los empleados
-14.294,14	Pagos por primas de las pólizas suscritas
46.252,06	Otros pagos por actividades de operación
-39.328,65	FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
-39.328,65	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo
-573.858,67	FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
-573.858,67	Financiación por préstamos a largo plazo
	Otras entradas (salidas) de efectivo

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

-87.345,10	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO
176.879,73	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO
89.534,63	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
118.510,37	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

132.537,69	Ajustes por gasto de depreciación y amortización
4.322,11	Ajustes por gastos en provisiones

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

-136.647,13	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
-284.404,66	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
-4.288,31	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
418.612,62	(Incremento) disminución en inventarios
14.531,97	(Incremento) disminución en otros activos
300.833,42	(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales
-3.881,50	(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar
-22.253,28	(Incremento) disminución en beneficios empleados
-12.031,08	(Incremento) disminución en anticipos de clientes
	(Incremento) disminución en otros pasivos

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

525.842,22

ST. Humberto Valverde P.
Representante Legal

Humberto Valverde

CPA. Alberto Guayza
Contador

Alberto Guayza

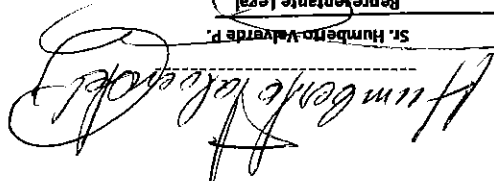
IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

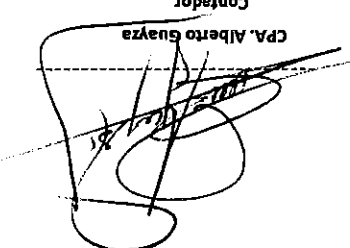
(Cuenca - Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2018	2019	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%
RESERVAS	114.552,28	118.950,56	4.398,28	4%
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%
RESULTADOS ACUMULADOS	1.000.638,13	1.075.345,02	74.706,89	7%
UTILIDADES EJERCICIO	492.831,34	567.538,23	74.706,89	15%
RESULTADOS ACUM. PRIM. VEZ NIF	507.806,79	507.806,79	0,00	0%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	137.985,16	118.510,37	(19.474,79)	-14%
TOTAL PATRIMONIO:	2.785.175,57	2.844.805,95	59.630,38	2%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Humberto Valverde P.
 Representante Legal


 CPA. Alberto Guayza
 Contador

PORCENTAJE	=	cuentas por cobrar	=	30%	42%	
DE CARTERA		ventas				
ROTACIÓN	=	ventas	=	3,3	2,4	veces al año
DE CARTERA		cuentas por cobrar				
PERIODO PROM	=	Ctas por cob * 365	=	110	153	días
DE COBRANZA		ventas				
PERIODO PROM	=	Ctas por pagar * 365	=	51	197	días
DE PAGO		compras				
				2018	2019	

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de Humval frente a las ventas es del 5%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 2%, manteniéndose los índices con relación al ejercicio anterior

RENTABILIDAD		NETA EN VTAS	
		=	=
		Utilidad neta	Utilidad neta
		ventas	Activo Total
2018	2019	5%	2%
2018	2019	2%	2%

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

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

Con fecha 9 de junio de 2015, bajo el número 474 se legaliza en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, el aumento de capital de la compañía por el valor de un millón doscientos trece mil dólares, con el cual el capital social a la fecha asciende al valor de \$ 1.500.000,00.

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

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

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

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

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

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

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF). - Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

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

OBJETIVO. - En la actualidad existen 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

CNIF 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.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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 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.

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

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

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que 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.

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

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

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

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

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

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

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

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto 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.

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.-

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 satisfice la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	36.495,72	62.401,41	25.905,69	71%
Bancos (b)	97.776,15	27.133,22	-70.642,93	-72%
Inversiones a Corto Plazo	42.607,86	0,00	-42.607,86	-100%
Total	176.879,73	89.534,63	-87.345,10	-49%

(a) La cuenta caja comprende principalmente las recaudaciones en efectivo por las ventas de mercadería; y, algunos cheques por efectivizar, de la cual se segregan valores que se utilizan para gastos menores y urgentes de bienes y servicios de la compañía.

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) La cuenta bancos es controlada mediante la elaboración de conciliaciones bancarias de manera mensual, evidenciándose que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Clientes (a)	844,538,69	984,865,88	140,327,19	17%
Provisión cuentas incobrables (b)	-2,691,58	-3,680,06	-988,48	37%
Préstamos Partes Relacionadas (c)	551,381,92	840,249,19	288,867,27	52%
Otras cuentas por cobrar	791,29	1,752,03	960,74	121%
Impuestos anticipados (d)	34,439,42	46,536,30	12,096,88	35%
Total	1,428,459,74	1,869,723,34	441,263,60	31%

(a) La cartera por cobrar esta plenamente identificada, 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 y corresponde a Importadora Humberto Valverde.

(b) La provisión acumulada registrada en el año 2019 podría, corresponde a la mínima establecida en la legislación tributaria que podría ser insuficiente por la magnitud de la cartera.

(c) Corresponde a préstamos realizados en mercaderías a empresas relacionadas Importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cia. Ltda., y Comercial Lufeca Cia. Ltda.

(d) Registra los valores por anticipo del impuesto a la renta, retenciones que le han efectuado y que se liquidaran en la declaración de impuestos del ejercicio.

5. PRESTAMOS Y ANTICIPOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Préstamos y Anticipos a empleados (a)	11,386,17	4,224,56	-7,161,61	-63%
Préstamos y Anticipos Socios	0,00	1,298,35	1,298,35	
Anticipo a Proveedores (b)	186,909,75	188,946,39	2,036,64	1%
Total	198,295,92	194,469,30	-3,826,62	-2%

- (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.

6. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Mercaderías (a)	2.240.946,04	1.810.069,59	-430.876,45	-19%
Importaciones en tránsito	11.275,72	23.539,55	12.263,83	109%
Provisión VNR Inventarios (c)	-36.386,66	-36.386,66	0,00	0%
Total	2.215.835,10	1.797.222,48	-418.612,62	-19%

- (a) Inventarios: La administración informó que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio, nuestra firma no participó de dicho proceso. Al cierre del ejercicio existen importaciones por liquidar.

- (b) Corresponde a la provisión por deterioro del inventario por obsolescencia.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

Tasa	Dep	2018	2019	Altas	Bajas	Dep. 2018	Total Activos
Terrenos	521.202,50	521.202,50	-	-	-	521.202,50	521.202,50
Edificios	1.479.834,41	1.479.834,41	-	-	-	658.433,36	821.401,05
Instalaciones	113.828,74	113.828,74	-	-	-	67.080,27	46.748,47
Muebles y Enseres	31.132,34	31.132,34	-	-	-	84.641,70	-53.509,36
Maquinaria y Equipos	41.794,15	44.771,86	2.977,71	-	-	-	44.771,86
Equipos de computación	35.826,17	38.257,46	2.431,29	-	-	35.128,29	3.129,17
Vehículos y eq. de transporte	295.607,45	329.527,10	33.919,65	-	-	244.081,19	85.445,91
Transformador kva-150 edif fl	5.575,00	5.575,00	-	-	-	4.738,91	836,09
Ascensor edificio fl	41.964,29	41.964,29	-	-	-	35.669,41	6.294,88
Licencia de Windows	1.764,79	1.764,79	-	-	-	1.767,71	-2,92
Licencias de Microsoft Office	2.826,95	2.826,95	-	-	-	2.683,52	143,43
Total	2.571.356,79	2.610.685,44	39.328,65	-	-	1.134.406,11	1.476.279,33

- (a) Los activos fijos de la compañía experimentaron incrementos por \$39.328,65, principalmente en el rubro vehículos.
- (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:

	2018	2019	Variación	Variación
Proveedores Terceros (a)	268.916,61	569.750,03	300.833,42	112%
Obligaciones financieras (b)	799.980,18	648.726,21	-151.253,97	-19%
Anticipo de clientes (c)	5.449,66	19.981,63	14.531,97	267%
Obligaciones tributarias (d)	33.433,77	54.962,49	21.528,72	64%
	1.107.780,22	1.293.420,36	185.640,14	17%

- (a) Proveedores Terceros: corresponde al registro de pagos a proveedores comerciales por las compras que realiza la compañía, cuentas por pagar a empresas relacionadas algunas de ellas vencidas más de 180 días .

- (b) Las obligaciones financieras se encuentran debidamente controladas en base a la aplicación de las tablas de amortización, y corresponden a la parte corriente de la obligaciones.

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

- (d) Registra los valores por pagar al Servicio de Rentas Internas, por diversos conceptos que se liquidarán la mes siguiente del cierre del ejercicio y luego de la conciliación tributaria.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Sueldos por pagar	9.892,96	9.670,06	-222,90	-2%
XIII Sueldos Por Pagar	1.294,06	1.322,97	28,91	2%
XIV Sueldos por Pagar	3.538,33	3.629,15	90,82	3%
Fondo de Reserva por pagar	1.119,72	1.286,37	166,65	15%
Vacaciones por pagar	9.619,68	6.874,46	-2.745,22	-29%
15% Participación empleados	20.697,77	-20.697,77	-20.697,77	-100%
Obligaciones con el IESS	5.395,62	6.521,85	1.126,23	21%
Total (a)	30.860,37	29.304,86	-1.555,51	-5%

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 2019 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:

	2018	2019	Variación	Variación
Banco del Pacífico (a)	757.222,09	688.179,02	-69.043,07	-9%
Préstamos socios (b)	802.674,74	435.799,77	-366.874,97	-46%
Beneficios empleados (c)	143.428,09	135.719,12	-7.708,97	-5%
	1.703.324,92	1.259.697,91	-443.627,01	-26%

a) Registra la porción a largo 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.

- b) Saldo que durante el año 2019 se ha realizado abonos, inició con un saldo del \$802,674.74 y con los abonos queda el saldo de \$435,799.77 al fin del ejercicio económico.
- c) Corresponde al saldo de la cuenta acumulada hasta el año 2018, en este año no se provisiona valores por este concepto.

11. CAPITAL Y APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2018	Variac	Variación
Capital Social	1.500.000,00	1.500.000,00	-	-
Ap. Futura cap. 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 2019, el capital social de la compañía es de un millón quinientos mil dólares, dividido en participaciones de un dólar cada una, igualmente la cuenta aportes futura capitalización no ha tenido variaciones.

12. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	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	492.831,34	567.538,23	-	-
Resultados Acumulados NIIF Aplica.	507.806,79	507.806,79	-	-
Total	1.115.190,41	1.194.295,58	1.115.190,41	1.194.295,58

La reserva legal debe segregarse el 5% de las utilidades hasta completar 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.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos por ventas	2.773.129,61	2.314.593,53	-458.536,08	-17%
Ingresos Financieros	617,58	238,83	-378,75	-61%
Otros Ingresos	30.268,75	36.581,39	6.312,64	21%
Total Ingresos	2.804.015,94	2.351.413,75	-452.602,19	-16%

Los ingresos de la empresa durante el presente ejercicio económico disminuyeron en un 16% en relación al ejercicio 2018, que significa una reducción de \$ 452.602,19.

14. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de ventas	1.899.959,09	1.474.560,18	-425.398,91	-22%
Gastos de administración y ventas	647.763,66	758.343,20	110.579,54	17%
Gastos financieros y otros	118.308,03	0,00	-118.308,03	-100%
Total costos y gastos	2.666.030,78	758.343,20	-1.907.687,58	-72%

Durante el ejercicio 2019 el total de costos y gastos de la empresa se incrementó en \$1.907.687,58, que representa un aumento del 72%, con respecto al ejercicio anterior. El costo de venta se redujo en 22%; mientras que los gastos administrativos y de ventas incrementaron en 17%, no se incurrieron en gastos financieros para este ejercicio económico.

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

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2019 la compañía registra una utilidad contable de US \$118.510,37 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social. La utilidad disminuyó en US \$19.474,79 que representa una reducción del 14%