

## **INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **IMPORTADORA. HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia 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 no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación

de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### **Bases para la opinión con salvedad:**

4. La compañía no ha realizado un estudio actuarial para determinar la provisión por la jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo, de acuerdo a las normas de contabilidad se debe registrar la totalidad de la provisión independientemente del tiempo de servicio (ver nota a los estados financieros 11).

#### **Opinión con salvedades**

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMP. HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013 y el estado de resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC y NIIF).

CONSULFINCO CIA. LTDA.

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA  
Representante Legal

Cuenca, 22 de mayo de 2014

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                  | NOTAS | 2012                | 2013                |
|----------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>                  |       |                     |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTE:</b>        |       |                     |                     |
| Caja e y Equivalentes            | 3     | 128.329,70          | 115.927,09          |
| Cuentas por cobrar clientes      | 4     | 105.903,53          | 127.796,37          |
| Otras cuentas por cobrar         | 5     | 53.604,54           | 71.066,50           |
| Inventarios                      | 6     | 1.569.241,90        | 1.838.059,52        |
| <b>Total Activo Corriente</b>    |       | <b>1.857.079,67</b> | <b>2.152.849,48</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTE:</b>     |       |                     |                     |
| Propiedad Planta y Equipo        | 7     | 270.694,82          | 265.946,57          |
| <b>Total Activo No Corriente</b> |       | <b>270.694,82</b>   | <b>265.946,57</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              |       | <b>2.127.774,49</b> | <b>2.418.796,05</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>       |       |                     |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |       |                     |                     |
| Obligaciones Bancarias           | 8     | 38.512,16           | 67.125,86           |
| Cuentas por pagar                | 9     | 1.550.608,22        | 1.765.892,06        |
| Obligaciones con empleados       | 10    | 53.242,94           | 55.192,63           |
| Obligaciones Fiscales            | 11    | 25.163,17           | 52.098,28           |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>    |       | <b>1.667.526,49</b> | <b>1.940.308,83</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>       |       |                     |                     |
| Obligaciones Bancarias           | 8     | 156.559,11          | 114.788,79          |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b> |       | <b>156.559,11</b>   | <b>114.788,79</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                |       |                     |                     |
| Aportaciones de Capital          | 12    | 25.170,00           | 25.170,00           |
| Aportes Futuras capitalizaciones |       |                     |                     |
| Reservas                         | 13    | 13.859,26           | 17.211,93           |
| Utilidades no distribuidas       | 14    | 214.659,63          | 214.659,63          |
| Resultados Acumulados NIIF PV    | 14    | 50.000,00           | 50.000,00           |
| Utilidad/Pérdida                 |       |                     | 56.565,87           |
| <b>Total Patrimonio</b>          |       | <b>303.688,89</b>   | <b>363.698,43</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |       | <b>2.127.774,49</b> | <b>2.418.796,05</b> |

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA..**  
**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                                              | NOTAS | 2012         | 2013         |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                          |       | 2,957,417.02 | 2,282,555.74 |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                                       |       | 2,335,053.74 | 1,624,554.14 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                        |       | 622,363.28   | 658,001.60   |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                     |       | 525,200.46   | 561,905.02   |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                                                  |       | 97,162.82    | 96,096.58    |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>                                               |       |              |              |
| Intereses Ganados                                                            |       | 0.00         | 51,54        |
| Otros Ingresos                                                               |       | 2,507.44     | 5,585.49     |
| (-) Intereses Bancarios                                                      |       |              |              |
| (-) Interés Préstamos socios                                                 |       |              |              |
| <b>Total</b>                                                                 |       | 99,670.26    | 101,733.61   |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA</b> |       |              |              |
|                                                                              |       | 99,670.26    | 101,733.61   |
| <b>MENOS:</b>                                                                |       |              |              |
| Participación Trabajadores                                                   | 10    | 14,950.54    | 15,260.04    |
| Impuesto a la Renta                                                          |       | 19,485.60    | 19,024.19    |
| Reserva                                                                      | 14    | 3,261.71     | 3,352.67     |
| <b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>                                                 | 15    | 61,972.94    | 56,656,87    |

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA..**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                              | 2012       | 2013       |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                        |            |            |
| Saldo al inicio y final del año                              | 25.170,00  | 25.170,00  |
| <b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>                         |            |            |
| Saldo inicial del año                                        | 0,00       | 0,00       |
| Aportes Futura Capitalización                                | 0,00       | 0,00       |
| Saldo al final del año                                       | 0,00       | 0,00       |
| <b>RESERVAS</b>                                              |            |            |
| Reserva Legal                                                |            | 3.352,67   |
| Reserva facultativa                                          | 0,00       | 0,00       |
| Reserva de Capital                                           | 0,00       | 0,00       |
| Saldo al final del año                                       | 13.859,26  | 17.211,93  |
| <b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>                                  |            |            |
| Saldo al inicio del año                                      | 154.592,26 | 214.659,63 |
| Ganancia neta del año                                        | 60.067,37  | 56.656,87  |
| Saldo al final del año                                       | 214.659,63 | 271.316,50 |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS<br/>APLICACION PRIMERA VEZ NIIF</b> |            |            |
| Saldo al inicio y final del año                              | 50.000,00  | 50.000,00  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                      |            |            |
| Saldo al inicio del año                                      |            | 303.688,89 |
| Aportes futura capitalización                                |            |            |
| Utilidad                                                     |            |            |
| Resulta Acum. Aplic. primera vez NIIF                        |            |            |
| Saldo al final del año                                       | 303.688,89 | 363.698,43 |

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS CIA. LTDA..**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                                                                              | NOTAS | 2,013        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                       |       |              |
| Recibido de clientes                                                                                         |       | 2,255,547.66 |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                             |       | 2,962,086.08 |
| Intereses pagados                                                                                            |       |              |
| Otros Ingresos                                                                                               |       |              |
| Efectivo neto provenientes de actividades de operación:                                                      |       | -706,538.42  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                       |       |              |
| Adquisición planta y equipo                                                                                  |       | -32,204.13   |
| Incremento en cargos diferidos                                                                               |       |              |
| Incremento en inversiones a largo plazo                                                                      |       |              |
| Aporte Futura Capitalización                                                                                 |       |              |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                   |       |              |
| Nuevas obligaciones bancarias                                                                                |       |              |
| Pago préstamos bancarios                                                                                     |       | 726,339.94   |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento                                                   |       |              |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES</b>                                                                                   |       |              |
| Incremento (Disminución) neto durante el año                                                                 |       |              |
| Saldo al inicio del año                                                                                      |       | 128,329.70   |
| Saldo al final del año                                                                                       |       | 115,627.09   |
| <b>CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |       |              |
| Ganancia neta del año                                                                                        |       | 101,733.61   |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo                                                                    |       | 56,144.43    |
| Depreciación planta y equipo                                                                                 |       | 55,518.64    |
| Cambios en Activos y Pasivos                                                                                 |       | -864,416.46  |
| Cuentas por cobrar                                                                                           |       | 625.79       |

|                                                        |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | -706,538.42 |
|--------------------------------------------------------|-------------|

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. e HIJOS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

## 1. OPERACIONES:

### a. Objeto Social

La Compañía se constituyo en la Cuidad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 6 de febrero de 2001 mediante Escritura Pública con la denominación IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente, Gerente, Subgerente y staff. Su objetivo principal la importación, exportación, comercialización, distribución de artículos de consumo masivo y bazar, y celebrar toda clase de actos relacionados con el objeto social, podrá adquirir acciones y participar directamente en la constitución de otras compañías y, de conformidad con el objeto social.

## 2. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

**a. Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

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.

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

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

## **MARCO CONCEPTUAL**

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

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

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

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

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

**ACTIVO.-** Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del mismo se obtienen beneficios económicos futuros; son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-** Son los activos tangibles que:

- (a) Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- (b) Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

**VIDA ÚTIL.-** Es:

- (a) El periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad o bien
- (b) El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

**RECONOCIMIENTO.-** Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:

- (a) Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

**PASIVO.-** Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

**PATRIMONIO NETO.-** El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIFS y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las acciones de la entidad, no con el importe que podría obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

**INGRESO.-** Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

- (a) Ingresos ordinarios.- surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías
- (b) Las Ganancias comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los Ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan, se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se produce un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

**GASTOS.-** Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

**POLÍTICA CONTABLE.-** Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos los requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS y SIC. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de responsabilidad de la gerencia de la empresa la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa ha elaborado las siguientes políticas:

- Anticipo de Contratos
- Arrendamiento Mercantil
- Calculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administración y Control de Propiedad, Planta y Equipo

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

|                         | 2012       | 2013       |
|-------------------------|------------|------------|
| Caja (a)                | 54.716,76  | 26.543,55  |
| Tarjetas de crédito (b) | 3.489,81   | 2.003,05   |
| Bancos (c )             | 73.612,94  | 89.383,74  |
| Total                   | 131.819,51 | 117.930,34 |

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 el valor en caja asciende a US\$ 26.543,55, que comprende principalmente las recaudaciones en efectivo y gastos menores de bienes y servicios de la compañía. Cabe indicar que la empresa no cuenta con Políticas para el manejo de los fondos de caja chica, ni se efectúan arqueos sorpresivos a los custodios para determinar el correcto manejo de los valores.

(b) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a las capturas electrónicas de los clientes por un total de US\$ 2.003,05.

(c) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, determinándose que las cuentas que maneja la compañía en los bancos del Pichincha, Austro, Guayaquil y Universal S. A. se encuentran debidamente registradas y controladas.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

|                                 | <u>2012</u>       | <u>2013</u>       |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terceros (a)                    | 117.337,26        | 137.852,84        |
| Reserva cuentas incobrables (c) | <u>-11.433,73</u> | <u>-12.059,52</u> |
| Total                           | <u>105.903,53</u> | <u>125.793,32</u> |

(a) El Balance General registra un saldo en clientes por US\$ 137.852,84, valor que se encuentra debidamente controlado por la administración, en el balance expresado al inicio se había agregado la partida de tarjetas de crédito que se la expuesto en la Nota 3.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables acumulados del 10% que se encuentra dentro de lo que estipula la Ley.

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:

|                                       | <u>2012</u>      | <u>2013</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Otras cuentas y doctos por cobrar (a) | 0,00             | 34.362,14        |
| Prestamos a empleados (b)             | 2.359,97         | 895,82           |
| Impuestos Anticipados (c)             | 17.393,00        | 35.808,54        |
| Varios Pagos Anticipados (d)          | <u>442,87</u>    | <u>0,00</u>      |
| Total                                 | <u>20.195,58</u> | <u>71.066,50</u> |

(a) Esta cuenta se genera en su totalidad en el transcurso del año 2013, por anticipos a proveedores US\$ 32.862,14 y préstamos a terceros US\$ 1.500,00, sin que se registren novedades que comentar.

(b) Prestamos a empleados: No existe la respectiva solicitud para el préstamo y descuento de los valores entregados, sin embargo todo el personal a quien se otorgo el préstamo siguen prestando los servicios en la empresa.

(c) Impuestos Anticipados: En el año 2012 y 2013 registran saldos por US\$ 17,393.00 y US\$ 35.808,54, los mismos que cada año se van liquidando.

(d) Este valor fue debidamente liquidado en el año 2013.

## 6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

|                 | 2012                | 2013                |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| Mercaderías (a) | <u>1.569.241,90</u> | <u>1.856.625,78</u> |
| Total           | <u>1.569.241,90</u> | <u>1.856.625,78</u> |

(a) Mercaderías: El Inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio económico.

La administración considero pertinente en base a una política preestablecida que se realice una provisión por deterioro del inventario por un valor de US\$ 18.566,26, de acuerdo a Normas Internacionales.

## 7. ACTIVO FIJO:

Este rubro está conformado por:

|                                    | % Tasa<br>Anual de<br>Depreciación | 2012               | 2013               |
|------------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Equipo de computación              | 33.00                              | 55.572,25          | 58.816,79          |
| Muebles y Enseres                  | 10.00                              | 176.510,35         | 176.710,35         |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 10.00                              | 48.038,64          | 51.808,23          |
| Vehículos                          | 20.00                              | 75.572,82          | 100.562,82         |
| Terreno                            |                                    | <u>66.700,00</u>   | <u>66.700,00</u>   |
| Total Activos Fijos (a)            |                                    | 422.394,06         | 454.598,19         |
| Menos Depreciación Acumulada (b)   |                                    | <u>-151.699,24</u> | <u>-188.651,62</u> |
| Neto                               |                                    | <u>270.694,82</u>  | <u>265.946,57</u>  |

(a) Activos Fijos: El incremento en el año 2013, corresponde principalmente a la adquisición de un Auto Prius C Sport TA 1.5 SP 4X2 marca Toyota.

(b) Se verifico que los cargos por depreciaciones están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

La administración debe regular a través de un documento, la utilización de las instalaciones donde se encuentra la matriz de la compañía, situación que deberá estar reflejada en el balance de la compañía propietaria del inmueble.

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS

Este rubro está conformado por:

|                                   | Corto Plazo |           | Largo Plazo |            |
|-----------------------------------|-------------|-----------|-------------|------------|
|                                   | 2012        | 2013      | 2012        | 2013       |
| Banco del Pichincha               | 37.908,61   | 41.770,32 | 156.559,11  | 114.788,79 |
| Préstamo Cte. Banco Pichincha     | 0,00        | 25.000,00 | 0,00        | 0,00       |
| Tarjeta de Crédito Visa Pichincha | 603,55      | 355,54    | 0,00        | 0,00       |
| Total                             | 38.512,16   | 67.125,86 | 156,559.11  | 114.788,79 |

Las obligaciones bancarias que mantiene la compañía, han sido registradas de acuerdo a los soportes existentes, en los cuales se encuentran definidos las tablas de amortización, intereses, fechas de vencimiento, plazos, etc.

## 9. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

|                                   | 2012         | 2013         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Prestamos de Accionistas (a)      | 719.779,00   | 1.505.402,21 |
| Prestamos Partes Relacionadas (b) | 17.512,95    | 17.512,95    |
| Proveedores Terceros (c )         | 810.818,62   | 236.716,66   |
| Anticipo Clientes                 | 0,00         | 6.260,24     |
| Total                             | 1.548.110,57 | 1.765.892,06 |

(a) Prestamos de Accionistas: Corresponde a préstamos efectuados por los siguientes socios: Sr. Humberto Valverde US\$ 1,464,788,93 y Sra. Ada Martínez US\$ 40,613.28, la compañía deberá definir políticas claras para cumplir con estas obligaciones.

(b) Préstamos Partes Relacionadas: Al 31 de diciembre de 2013 se registra como cuenta por pagar a Importadora Humval C. Ltda. por US\$ 17,512.95, sin embargo en el Balance General de Importadora Humval C. Ltda. se registra como préstamos a Imp. Humberto Valverde P. e Hijos Cía. Ltda. un valor de US\$ 19.463,94, por lo que se debe efectuar la conciliación respectiva con la brevedad del caso.

(c) Proveedores Terceros: Corresponde a compras efectuadas por un valor de US\$ 236.716,66, que se encuentra debidamente controlada por la administración.

## 10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

|                             | 2012      | 2013      |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| IESS por pagar              | 4.051,74  | 5.302,53  |
| Sueldos por pagar           | 14.280,74 | 17.129,52 |
| XIII Sueldos Por Pagar      | 5.659,69  | 1.958,63  |
| XIV Sueldos por Pagar       | 7.114,64  | 5.361,83  |
| Fondo de Reserva por pagar  | 1.099,91  | 1.159,76  |
| Vacaciones por pagar        | 8.809,14  | 8.929,46  |
| Liquidaciones empleados     |           | 90,86     |
| 15% Participación empleados | 14.950,54 | 15.260,04 |
| Total                       | 55.966,40 | 55.192,63 |

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 la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por el Instituto.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, se cumplen en concordancia con lo prescrito en el Código de Trabajo y más leyes vigentes.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal y desahucio.

## 11. OBLIGACIONES FISCALES:

Este rubro está conformado por:

|                               | 2012      | 2013      |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| IVA Ventas                    | 25.163,17 | 16.327,46 |
| Anticipo Impuesto a la renta  |           | 23.234,57 |
| Impuesto a la renta por pagar |           | 12.536,35 |
| Total                         | 25.163,71 | 52.098,28 |

Corresponde a las retenciones efectuadas en el presente ejercicio económico, que la compañía liquida de acuerdo a las declaraciones de impuestos en los formularios 101, 103 y 104.

## 12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

|                          | 2012      | 2013      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Sr. Humberto Valverde P. | 14.346,00 | 14.346,00 |
| Sr. Felipe Valverde M.   | 2.140,00  | 2.140,00  |
| Sr. Luis Valverde M.     | 2.140,00  | 2.140,00  |
| Sra. Ada Martínez        | 4.405,00  | 4.405,00  |
| Srta. Paola Valverde M.  | 2.139,00  | 2.139,00  |

|       |                  |                  |
|-------|------------------|------------------|
| Total | <u>25.170,00</u> | <u>25.170,00</u> |
|-------|------------------|------------------|

Al 31 de diciembre de 2012 y 2013 el capital suscrito y pagado es de US\$ 25.170,00 dividido en 25.170 participaciones de un dólar cada una.

### 13. RESERVAS

Este rubro está conformado por:

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | <u>2012</u>      | <u>2013</u>      |
| Reserva Legal | <u>13.859.26</u> | <u>17.211.93</u> |
| Total         | <u>13.859.26</u> | <u>17.211.93</u> |

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Es importante puntualizar que al cierre del ejercicio 2013, al final de la conciliación tributaria, una vez que se obtiene el resultado final luego de impuestos se calcula la Reserva Legal por un valor de \$3.352,67 que corresponde al 5% para compañías limitadas, valor que debe ser registrado en el ejercicio económico 2014 y no en el ejercicio 2013, ya que esta reserva se la realiza para el siguiente ejercicio económico, lo cual al parecer causa una confusión de registro contable, situación que debe considerarse para regulaciones futuras y cuadros adecuados de los Resultados Integrales.

### 14. UTILIDADES:

Se registran utilidades que vienen arrastrándose desde el año 2006, de acuerdo a como se detalla a continuación:

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | <u>2012</u>       | <u>2013</u>       |
| Utilidades ejercicio 2006 | 4.663,33          | 4.663,33          |
| Utilidades ejercicio 2007 | 9.319,57          | 9.319,57          |
| Utilidades ejercicio 2008 | 17.390,82         | 17.390,82         |
| Utilidades ejercicio 2009 | 21.565,04         | 21.565,04         |
| Utilidades ejercicio 2010 | 44.261,89         | 44.261,89         |
| Utilidades ejercicio 2011 | 57.391,61         | 57.391,61         |
| Utilidades ejercicio 2012 | <u>60.067,37</u>  | <u>60.067,37</u>  |
| Total                     | <u>214,659.63</u> | <u>214,659.63</u> |

Al respecto la Administración deberá tomar la decisión de capitalizar o repartir a los socios dichas utilidades.

La utilidad del año 2013 a disposición de los socios es US\$ 56.656,87.