

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
De Socios de la Compañía
IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.

Cuenca, 15 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 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.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de **IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)



A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.

(Continuación...)

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.

(Continúa en la siguiente página...)



A los miembros de la Junta General
de Socios de Compañía
IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.

(Continuación...)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

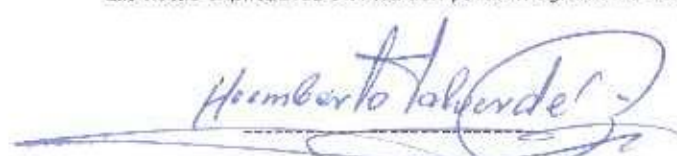
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES		1.728.290,90	1.703.043,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	-44.074,76	-137.570,03
ACTIVOS FINANCIEROS		166.061,44	197.101,01
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	145.020,09	159.928,74
PRESTAMOS Y ANTICIPO SUELDOS	5	905,69	1.127,33
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-11.687,32	-12.334,79
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5	16.490,34	6.144,99
IMPUESTOS ANTICIPADOS	5	12.535,42	40.282,77
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5	2.797,22	1.951,97
INVENTARIOS	6	1.606.304,22	1.643.512,07
ACTIVOS NO CORRIENTES	7	315.459,55	278.051,98
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	309.615,06	272.082,63
TERRENOS	7	66.700,00	66.700,00
MUEBLES Y ENSERES	7	188.540,35	196.605,89
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	7	52.676,95	52.703,70
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	63.014,14	65.183,93
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	7	171.268,18	122.589,63
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-232.584,56	-231.700,52
INTANGIBLE		5.844,49	5.969,35
LICENCIAS DE WINDOWS		4.746,00	5.346,00
LICENCIAS MICROSOFT OFFICE		1.265,00	2.291,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		-166,51	-1.667,65
Total Activos		\$ 2.043.750,45	\$ 1.981.095,03

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2014	2015
Pasivos Corrientes		1.521.168,74	576.611,54
PROVEEDORES	9	300.478,55	397.902,08
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	79.097,67	69.838,83
PRESTAMOS DE SOCIOS	9	1.011.268,94	0,00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	11	20.630,68	22.278,58
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	78.563,63	36.449,19
ANTICIPO CLIENTES	9	107,52	314,32
OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADAS	9	31.021,75	49.828,54
PASIVOS NO CORRIENTES		130.729,41	1.000.448,46
OBLIGACIONES INSTIT FINANCIERAS L.P.	8	130.729,41	52.033,08
PRESTAMOS DE SOCIOS		0,00	923.663,94
PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS		0,00	24.751,44
Total Pasivos		\$ 1.651.898,15	\$ 1.577.060,00
Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12	25.170,00	275.170,00
RESERVAS	13	18.709,21	18.709,21
RESULTADOS ACUMULADOS	14	271.316,50	21.316,50
RESULTADOS EJERCICIO 2014		0,00	26.656,61
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF		50.000,00	50.000,00
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO	17	26.656,59	12.182,69
TOTAL PATRIMONIO		391.852,30	404.035,01
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 2.043.750,45	\$ 1.981.095,01

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Humberto Valverde P.
Representante LegalCPA. Alberto Aguayza
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	Notas	2014	2015
INGRESOS			
VENTA DE BIENES TARIFA 12%	15	2.109.519,57	2.133.000,91
VENTA DE BIENES TARIFA 0%	15	258.634,13	284.537,80
INGRESOS FINANCIEROS	15	33,09	12,68
OTROS INGRESOS	15	6.335,33	9.620,31
TOTAL INGRESOS		2.374.522,12	2.427.171,70
 COSTO DE VENTAS	 16	 1.663.238,99	 1.829.301,36
COSTO DE VENTAS		1.663.238,99	1.829.301,36
 GASTOS	 16		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		306.545,29	303.634,50
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL		29.601,13	30.023,64
HONORARIOS Y DIETAS		30.230,40	32.845,50
ARRENDAMIENTO INMUEBLE		3.600,00	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		14.385,51	23.495,06
COMBUSTIBLE		6.012,17	4.983,59
PROMOCION Y PUBLICIDAD		33.999,53	24.108,88
SUMINISTROS Y MATERIALES		12.173,47	17.491,01
TRANSPORTE		13.212,23	12.613,18
PROVISIONES		16.578,48	770,09
INTERESES FINANCIEROS		19.636,96	17.813,32
SEGUROS		2.867,74	2.784,60
GASTOS DE GESTION		2.009,79	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		6.762,11	7.989,26
GASTOS DE VIAJE		9.533,17	8.859,51
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES		44.099,45	49.295,65
SERVICIOS BASICOS		10.433,12	9.228,20
PAGO POR OTROS SERVICIOS		36.479,34	33.870,96
OTROS GASTOS		6.587,61	4.580,60
GASTOS NO DEDUCIBLES		46.078,64	1.300,10
 TOTAL GASTOS		 650.826,14	 585.687,65
 RESULTADOS	 17	 \$ 60.456,99	 \$ 12.182,69

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2014	2015
CAPITAL SOCIAL	25.170,00	275.170,00
RESERVAS	18.709,21	18.709,21
RESERVA LEGAL	18.709,21	18.709,21
RESULTADOS ACUMULADOS	271.316,50	47.973,11
UTILIDADES EJERCICIO 2006	4.663,33	-
UTILIDADES EJERCICIO 2007	9.319,57	-
UTILIDADES EJERCICIO 2008	17.390,82	-
UTILIDADES EJERCICIO 2009	21.565,04	-
UTILIDADES EJERCICIO 2010	44.261,89	-
UTILIDADES EJERCICIO 2011	57.391,61	-
UTILIDADES EJERCICIO 2012	60.067,37	-
UTILIDADES EJERCICIO 2013	56.656,87	21.316,50
UTILIDADES EJERCICIO 2014		26.656,61
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	50.000,00	50.000,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	26.656,59	12.182,69
GANANCIA NETA DEL PERIODO	26.656,59	12.182,69
TOTAL PATRIMONIO:	391.852,30	404.035,01

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015****(Expresados en dólares estadounidenses)****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-41.900,12
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	117.937,48
Clases de cobros por actividades de operación	2.414.027,48
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.414.027,48
Clases de pagos por actividades de operación	-2.296.090,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.928.380,76
Pagos procedentes de contratos mantenidos pero intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-351.242,78
Otros pagos por actividades de operación	-16.466,46
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-11.888,09
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-11.888,09
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-147.949,52
Pagos de préstamos	-147.949,52

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	-41.900,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO PERIODO	41.449,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	-455,00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.182,59

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49.295,65
Ajustes por gastos en provisiones	19.956,33
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-14.908,68
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	10.345,35
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-37.207,85
(Incremento) disminución en otros activos	623,61
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	234.993,56
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-126.878,17
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-36.671,86
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	206,82
Incremento (disminución) en otros pasivos	

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación **117.937,48**

Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA: Alberto Aguayo
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad 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.

La compañía procedió a aumentar su capital en el valor de doscientos cincuenta mil dólares, tramite inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 475, con fecha 9 de junio de 2015, con lo cual el capital social alcanzó al valor de \$275.170,00.

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 HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, 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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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

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

MARCO CONCEPTUAL

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

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (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:

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

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

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades 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.

PORCIÓN 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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

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

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que 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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Caja (a)	41.445,12	69.097,92
Bancos (c)	(85.519,88)	(206.667,95)
Total	(44.074,76)	(137.570,03)

Al cierre del ejercicio económico, la compañía continúa teniendo problemas con la liquidez, sin embargo se verificó que las conciliaciones se las realiza de manera mensual, sin que se presenten diferencias que se deba comentar.

Por otro lado las cajas chicas se las manejan en cada almacén y para diferentes fines, propios de la operación del negocio, las mismas que se encuentran bien controladas a través de arqueos periódicos.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2014	2015
Terceros (a)	145.020,09	159.928,74
Reserva cuentas incobrables (b)	(11.687,32)	(12.334,79)
Total	133.332,77	147.593,95

(a) El Estado de Situación Financiera registra un saldo de \$159.928,74 en clientes, valor que se encuentra debidamente controlado según la administración y que ve incrementado en un 10,28% en relación al año anterior.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables acumuladas hasta por el 10% que se encuentra dentro de lo que estipula la Ley.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Este rubro está conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas y doctos por cobrar (a)	16.490,34	6.144,99
Préstamos a empleados (b)	905,69	1.127,33
Impuestos Anticipados (c)	12.535,42	40.282,27
Varios Pagos Anticipados (d)	<u>2.797,22</u>	<u>1.951,97</u>
Total	<u>32.728,67</u>	<u>49.506,56</u>

(a) Esta cuenta se genera por anticipos a proveedores y préstamos a terceros, sin que se registren novedades que comentar ya que se va regulando.

(b) Préstamos a empleados: son préstamos a algunos empleados los mismos siguen prestando los servicios en la empresa.

(c) Impuestos Anticipados: son los que corresponden a anticipos de impuesto a la renta, retención en la fuente realizadas por la compañía y créditos tributarios de años anteriores, que deberían liquidarse en el siguiente ejercicio económico.

(d) Estos valores se irán liquidando en el transcurso del ejercicio económico.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Mercaderías (a)	<u>1.606.304,22</u>	<u>1.643.512,07</u>
Total	<u>1.606.304,22</u>	<u>1.643.512,07</u>

(a) Mercaderías: El inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio económico, del cual no tomamos parte.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

La administración no considero pertinente en el presente ejercicio económico realizar una provisión por deterioro del inventario, ni aplicó el sistema de VNR como un análisis válido para la corrección de sus inventarios.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% deprec.	2014	2015
Equipo de computación	33	63.014,14	65.183,93
Muebles y Enseres	10	188.540,35	196.605,89
Maquinaria, Equipo e Inst.	10	52.676,95	52.703,70
Vehículos	20	171.268,18	122.589,27
Terreno		66.700,00	66.700,00
Total Activos Fijos (a)		542.199,62	503.783,15
Menos Depreciación Acumulada		(232.584,56)	(231.700,52)
Neto		309.615,06	272.082,63

(a) Activos Fijos: En el presente ejercicio económico la cuenta PPE sufre una disminución básicamente, por la disminución en el rubro vehículos que disminuyen en aproximadamente cincuenta mil dólares, debido a la venta de un vehículo de propiedad de la compañía, los demás rubros tienen ligeron incrementos con respecto al año anterior.

(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	
	2014	2015	2014	2015
Banco del Pichincha	52.697,55	62.625,33	68.763,44	13.597,17
Préstamo Cte. Banco Pichincha	18.000,00	0,00	18.031,76	10.572,70

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Banco de Guayaquil	8.131,50	7.131,79	43.934,21	27.863,21
Tarjeta de Crédito Visa Pichincha	268,62	75,71	0,00	0,00
Total	79.097,67	69.832,83	130.729,41	52.033,08

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:

	2014	2015
Prestamos de Socios (a)	1.011.268,94	863.681,10
Prestamos Partes Relacionadas (b)	31.021,75	59.982,84
Proveedores Terceros (c)	300.478,55	397.902,08
Anticipo Clientes	107,50	314,32
Total	1.342.876,74	398.216,34

(a) Préstamos de Socios: Corresponde a préstamos efectuados por los socios: Sr. Humberto Valverde y Sra. Ada Martínez, la compañía deberá completar los soportes de estos créditos.

(b) Préstamos Partes Relacionadas: Al 31 de diciembre de 2015 se registra como cuenta por pagar a Importadora Humval en el caso de proveedores también hay una parte de Humval, que se deberá conciliar las cuentas para que no existan diferencias,

(c) Proveedores Terceros: Corresponde a compras efectuadas que se encuentra debidamente controlada por la administración.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
IESS por pagar	6.075,20	5.650,19

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Sueldos por pagar	18.183,45	18.791,12
XIII Sueldos Por Pagar	2.093,01	2.008,12
XIV Sueldos por Pagar	5.810,22	5.828,22
Fondo de Reserva por pagar	1.176,13	964,70
Vacaciones por pagar	2.593,48	3.206,84
15% Participación empleados	9.068,55	0,00
Total	<u>45.000,27</u>	<u>36.449,19</u>

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.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	23.191,97	17.110,41
Provisión Desahucio	10.371,62	7.641,03
	<u>33.563,59</u>	<u>24.751,44</u>

Corresponde a los valores determinados por el estudio actuarial que determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio, deben ser contabilizadas en el pasivo no corriente.

11. OBLIGACIONES FISCALES:

Este rubro está conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
IVA Ventas	8.713,56	8.317,81

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta por pagar	<u>11.917,12</u>	<u>13.961,16</u>
Total	<u>20.630,68</u>	<u>22.278,97</u>

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:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sr. Humberto Valverde P.	14.346,00	156.837,00
Sr. Felipe Valverde M.	2.140,00	23.396,00
Sr. Luis Valverde M.	2.140,00	23.396,00
Sra. Ada Martinez	4.405,00	48.157,00
Srta. Paola Valverde M.	2.139,00	23.384,00
Total	<u>25.170,00</u>	<u>275.170,00</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el capital suscrito y pagado es de US\$ 275.170,00 dividido en 275.170 participaciones de un dólar cada una.

13. RESERVAS

Este rubro está conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	<u>18.709,21</u>	<u>18.709,21</u>
Total	<u>18.709,21</u>	<u>18.709,21</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.

14. RESULTADOS ACUMULADOS:

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

	2014	2015
Utilidades ejercicio 2006	4.663,33	0,00
Utilidades ejercicio 2007	9.319,57	0,00
Utilidades ejercicio 2008	17.390,82	0,00
Utilidades ejercicio 2009	21.565,04	0,00
Utilidades ejercicio 2010	44.261,89	0,00
Utilidades ejercicio 2011	57.391,61	0,00
Utilidades ejercicio 2012	60.067,37	0,00
Utilidades ejercicio 2013	56.656,87	21.316,50
Utilidades ejercicio 2014		26.656,61
Total	271.316,50	47.973,11

La Administración acogió la recomendación de Auditoría tomando la decisión de capitalizar las utilidades no distribuidas.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por ventas tarifa 12%	2.133.000,91
Ingresos por ventas tarifa 0%	284.537,80
Otros Ingresos	9.632,99
Total Ingresos	2.427.171,70

La empresa durante el presente ejercicio económico incremento sus ventas en relación al ejercicio 2013 en el valor de \$ 23.481,34, lo cual representa el 1,11% frente al año anterior.

16. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costo de ventas	1.829.301,36
Gastos de administración y ventas	566.574,23
Gastos financieros y otros	19.113,42

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Total costos y gastos

2.414.989,01

Durante el ejercicio 2015 se experimento un incremento en el costo de ventas en el valor de \$ 166.062,37, mientras los gastos se redujeron el valor de \$ 65.138,49 que representa el 10,01% con respecto al añoa anterior, lo cual muestra que los costos sufrieron un encarecimiento en el ejercicio económico 2015, lo cual merecerá un análisis detenido de la administración.

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

17. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2015 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 12.182,69 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consulfinco Cia. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.