

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 19 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

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

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

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. 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. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.

Registro Nacional de Firmas Auditoras

Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

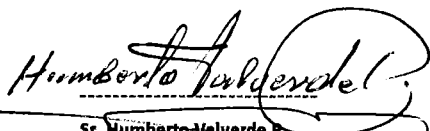


IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

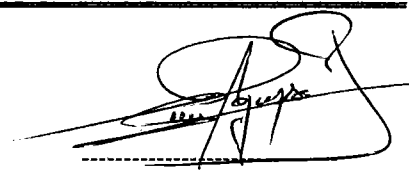
ACTIVOS	Notas	2016	2017	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		2.142.908,83	1.905.149,84	-237.758,99	-11%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	451.532,83	115.158,22	-336.374,61	-74%
ACTIVOS FINANCIEROS		129.628,30	275.786,86	146.158,56	113%
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	118.105,21	146.089,04	27.983,83	24%
PRESTAMOS Y ANTICIPOS	4	7.776,96	368,01	-7.408,95	-95%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-51,84	-730,51	-678,67	1309%
PRÉSTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS	4		124.547,83	124.547,83	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	3.797,97	5.512,49	1.714,52	45%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4	206,86		-206,86	-100%
INVENTARIOS	5	1.561.747,70	1.514.204,76	-47.542,94	-3%
INVENTARIOS			1.532.771,02	1.532.771,02	
(-) PROVISIÓN POR VNR			-18.566,26	-18.566,26	
ACTIVOS NO CORRIENTES		242.586,19	196.346,74	-46.239,45	-19%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	238.144,20	193.432,11	-44.712,09	-19%
TERRENOS	6	66.700,00	66.700,00	0,00	0%
MUEBLES Y ENSERES	6	205.519,72	205.609,72	90,00	0%
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	6	52.753,70	52.753,70	0,00	0%
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	67.367,55	68.037,19	669,64	1%
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	6	122.589,63	122.589,63	0,00	0%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	6	-276.786,40	-322.258,13	-45.471,73	16%
INTANGIBLE		4.441,99	2.914,63	-1.527,36	-34%
LICENCIAS DE WINDOWS	6	5.346,00	5.346,00	0,00	0%
LICENCIAS MICROSOFT OFFICE	6	2.291,00	2.291,00	0,00	0%
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	6	-3.195,01	-4.722,37	-1.527,36	48%

Total Activos**\$ 2.385.495,02 \$ 2.101.496,58 (\$283.998,44) -12%**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal

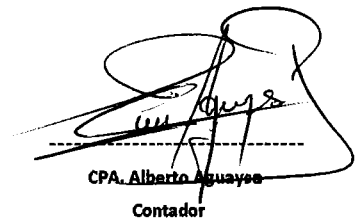


CPA. Alberto Aguaysa
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Pasivos Corrientes		940.105,53	939.982,23	-123,30	0%
PROVEEDORES	7	546.332,08	644.675,11	98.343,03	18%
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERA:	8	64.421,51	70.972,18	6.550,67	10%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9	21.273,86	21.373,58	99,72	0%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	33.344,81	26.932,69	-6.412,12	-19%
OBLIGACIONES CON EL IESS	10		5.243,92	5.243,92	
ANTICIPO CLIENTES	7	749,47	3.110,72	2.361,25	315%
OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADAS	7	272.145,81	163.810,61	-108.335,20	-40%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7		103,00	103,00	
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	10	1.837,99	3.760,42	1.922,43	105%
PASIVOS NO CORRIENTES		1.086.326,08	802.039,97	-284.286,11	-26%
OBLIGACIONES INSTIT FINANCIERAS L.P.	8	308.592,78	238.405,64	-70.187,14	-23%
PRESTAMOS DE SOCIOS	11	760.894,50	521.746,61	-239.147,89	-31%
PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	16.838,80	41.887,72	25.048,92	149%
Total Pasivos		\$ 2.026.431,61	\$ 1.742.022,20	(\$284.409,41)	-14%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12	275.170,00	275.170,00	0,00	0%
RESERVAS	13	19.417,72	19.855,53	437,81	2%
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	14	18.281,81	8.697,14	-9.584,67	-52%
PERDIDAS ACUMULADAS		-10.128,56	-2.566,48	7.562,08	-75%
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF		50.000,00	50.000,00	0,00	0%
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO		6.529,28	8.318,19	1.788,91	27%
TOTAL PATRIMONIO		359.270,25	359.474,38	204,13	0%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 2.385.701,86	\$ 2.101.496,58	(\$284.205,28)	-12%

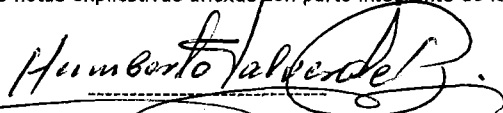
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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

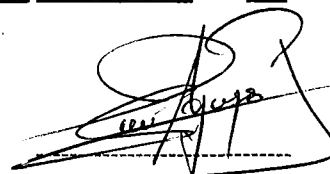
IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)****ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	Notas	2016	2017	Variación	Variación
INGRESOS					
VENTA DE BIENES TARIFA 12%	15	1.872.963,31	1.820.970,97	-51.992,34	-3%
VENTA DE BIENES TARIFA 0%	15	276.982,73	431.350,20	154.367,47	56%
INGRESOS FINANCIEROS	15	51,29	2.711,09	2.659,80	5186%
OTROS INGRESOS	15	12.011,93		-12.011,93	-100%
TOTAL INGRESOS		2.162.009,26	2.255.032,26	93.023,00	4%
COSTO DE VENTAS					
COSTO DE VENTAS	16	1.594.662,92	1.614.902,29	20.239,37	1%
GASTOS					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16	261.039,85	239.761,70	-21.278,15	-8%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	16	42.854,20	40.011,89	-2.842,31	-7%
HONORARIOS Y DIETAS	16	31.380,94	25.744,77	-5.636,17	-18%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16	17.063,55	44.674,31	27.610,76	162%
COMBUSTIBLE	16	4.595,35	5.158,03	562,68	12%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	16	34.060,49	45.055,72	10.995,23	32%
SUMINISTROS Y MATERIALES	16	19.197,41	16.209,02	-2.988,39	-16%
TRANSPORTE	16	10.910,90	12.001,19	1.090,29	10%
PROVISIONES	16	411,70	19.098,29	18.686,59	4539%
INTERESES FINANCIEROS	16	9.764,91	33.750,84	23.985,93	246%
SEGUROS	16	1.891,78	2.100,98	209,20	11%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	16	11.150,77	12.834,25	1.683,48	15%
GASTOS DE VIAJE	16	9.044,25	9.496,73	452,48	5%
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES	16	46.934,66	46.999,09	64,43	0%
SERVICIOS BASICOS	16	9.691,34	10.888,65	1.197,31	12%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	16	40.363,80	40.232,57	-131,23	0%
OTROS GASTOS	16	2.155,32	1.877,54	-277,78	-13%
GASTOS NO DEDUCIBLES	16	2.581,88	9.164,91	6.583,03	255%
TOTAL GASTOS		555.093,10	615.060,48	59.967,38	11%
RESULTADOS	17	\$ 12.253,24	\$ 25.069,49	\$ 12.816,25	105%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Aguayssa
Contador

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

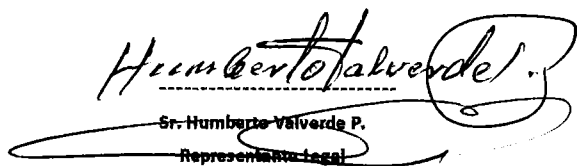
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

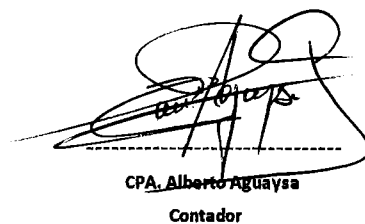
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2016	2017	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	275.170,00	275.170,00	0,00	0%
RESERVAS	19.417,72	19.855,53	437,81	2%
RESERVA LEGAL	19.417,72	19.855,53	437,81	2%
UTILIDADES ACUMULADOS	18.281,81	8.697,14	-9.584,67	-52%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	- 10.128,56	- 2.566,48	7.562,08	-75%
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.529,28	8.318,19	1.788,91	27%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	6.529,28	8.318,19	1.788,91	27%
TOTAL PATRIMONIO:	359.270,25	359.474,38	204,13	0%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante legal


CPA. 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 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

2017

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-336.374,61
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11.083,06
Clases de cobros por actividades de operación	2.109.867,58
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.109.867,58
Clases de pagos por actividades de operación	-2.098.784,52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.825.127,50
Pagos a y por cuenta de los empleados	-263.782,50
Otros pagos por actividades de operación	-9.874,52
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-759,62
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-759,62
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-346.698,05
Financiación por préstamos a largo plazo	-346.698,05

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	-336.374,61
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO PERIODO	451.532,83
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	115.158,22
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.069,49

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

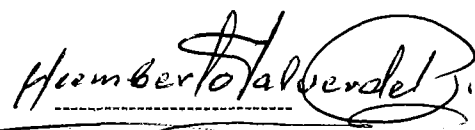
	72.726,68
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	46.999,09
Ajustes por gastos en provisiones	25.727,59

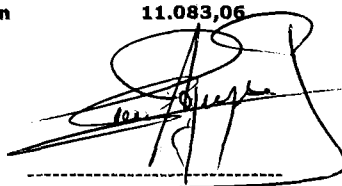
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

	-86.713,11
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-17.376,33
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.241,01
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	47.542,94
(Incremento) disminución en otros activos	-130.912,79
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98.343,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-86.906,01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-3.006,19
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.361,25
Incremento (disminución) en otros pasivos	

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

11.083,06


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 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$2,03 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$0,42 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. Esto demuestra que la compañía la mayoría de la liquidez de la compañía se encuentra comprometida en el inventario.

$$\begin{array}{lclclcl} \text{LIQUIDEZ} & = & \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} & = & \frac{1.905.149,84}{939.982,23} & = & 2,03 \\ \text{CORRIENTE} & & & & & & \end{array}$$

$$\begin{array}{lclclcl} \text{PRUEBA} & = & \frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}} & = & \frac{390.945,08}{939.982,23} & = & 0,42 \\ \text{ACÍDA} & & & & & & \end{array}$$

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 6% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 15 veces al año, y en promedio se recupera cada 24 días, mientras que los pagos se realizan cada 150 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo debido a que los pagos pueden cubrirse a través de la fuente de los cobros.

$$\begin{array}{lclclcl} \text{PORCENTAJE} & = & \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} & = & \frac{146.089,04}{2.255.032,26} & = & 6\% \\ \text{DE CARTERA} & & & & & & \end{array}$$

$$\begin{array}{lclclcl} \text{ROTACIÓN} & = & \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}} & = & \frac{2.255.032,26}{146.089,04} & = & 15 \text{ veces} \\ \text{DE CARTERA} & & & & & & \text{al año} \end{array}$$

$$\begin{array}{lclclcl} \text{PERIODO PROM} & = & \frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}} & = & \frac{53.322.499,60}{2.255.032,26} & = & 24 \text{ días} \\ \text{DE COBRANZA} & & & & & & \end{array}$$

$$\begin{array}{lclclcl} \text{PERIODO PROM} & = & \frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}} & = & \frac{235.306.415,15}{1.567.359,35} & = & 150 \text{ días} \\ \text{DE PAGO} & & & & & & \end{array}$$

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de la compañía frente a las ventas es del 1%, al igual que el retorno sobre la inversión.

$$\begin{array}{lclclcl} \text{RENTABILIDAD} & = & \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} & = & \frac{25.069,49}{2.255.032,26} & = & 1\% \\ \text{NETA EN VTAS} & & & & & & \end{array}$$

$$\begin{array}{lclclcl} \text{ROI} & = & \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} & = & \frac{25.069,49}{2.101.496,58} & = & 1\% \end{array}$$

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó 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.

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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

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

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

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

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

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

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

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

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

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(-) 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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

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

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

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

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

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

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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Caja (a)	39.046,60	76.829,04	37.782,44	97%
Bancos (b)	410.851,43	36.106,12	-374.745,31	-91%
Total	449.898,03	112.935,16	-336.962,87	-75%

(a).- Las cajas registran el manejo en cada almacén por la recaudación de las ventas de mercadería propias de la operación del negocio, las mismas que se encuentran bien controladas a través de arqueos periódicos y cierres diarios, además de la caja general que maneja recursos de mayor magnitud que se encuentra controlada por la administradora.

(b).- Al cierre del ejercicio económico, la compañía controla las cuentas bancarias a través de conciliaciones que se las realiza de manera mensual, sin que existan inconsistencias.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Clientes (a)	118.105,21	146.089,04	27.983,83	24%
Reserva cuentas incobrables (b)	(51,84)	(730,51)	-678,67	1309%
Préstamos y anticipos	4.654,04	368,01	-4.286,03	-92%
Prestamos emp relacionadas (c)	0,00	124.547,83	124.547,83	100%
Tarjetas de crédito	1.634,80	2.223,06	588,26	36%
Impuestos anticipados (d)	3.797,97	5.512,49	1.714,52	45%

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Otros activos corrientes	206,86	0,00	-206,86	-100%
Total	128.347,04	278.009,92	149.662,88	117%

- (a) Al cierre al 31 de diciembre de 2017 la cartera registra un saldo de \$146.089,04, valor que se encuentra debidamente controlado según la administración y que ha disminuido en un 24% en relación al año anterior, debido a la política de crédito que otorga la compañía.
- (b) La Compañía registra un valor insuficiente como provisión de cuentas incobrables, que de acuerdo a la normativa tributaria puede provisionar hasta el 1% y acumular hasta el 10% del total de cartera como gasto deducible.
- (c) Esta cuenta representa un crédito realizado al banco del Pichincha a nombre de Importadora Humval y que se transfirió a Importadora Humberto Valverde, por decisión de Junta General de Socios de las empresas.
- (d) Corresponde a retenciones que le han hecho a la compañía y que representa crédito tributario para la liquidación con la declaración correspondiente.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Mercaderías (a)	1.561.747,70	1.532.771,02	-28.976,68	-2%
Total	1.561.747,70	1.532.771,02	-28.976,68	-2%

- (a) Mercaderías: Según información de la administración, el Inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio económico, del cual la firma auditora no participo.

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.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Tasa Dep	2016	2017	Altas	Bajas	Dep	Total Activo
Terrenos		66.700,00	66.700,00	-	-		66.700,00
Muebles y enseres		205.519,72	205.609,72	90,00	-	126.880,19	78.729,53
Maquinaria, equipos e inst.		52.753,70	52.753,70	-	-	32.177,69	20.576,01
Equipos de computación		67.367,55	68.037,19	669,64	-	64.786,66	3.250,53
Vehículos y eq. de transporte		122.589,63	122.589,63	-	-	98.413,56	24.176,07
Licencias de Windows		5.346,00	5.346,00	-	-	3.353,02	1.992,98
Licencias Microsoft office		2.291,00	2.291,00	-	-	1.369,35	921,65
		522.567,60	523.327,24	759,64	0,00	326.980,47	196.346,77

(a) Activos Fijos: En el presente ejercicio económico la cuenta PPE prácticamente se ha mantenido frente al año 2016, los activos se encuentran controlados e identificados.

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

La administración debe regular a través de un documento (contrato), 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, o con alguna figura de arrendamiento o comodato.

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Proveedores no relacionados (a)	546.332,08	644.675,11	98.343,03	18%
Prestamos Partes Relacionadas (b)	272.145,81	163.810,61	108.335,20	-40%
Anticipo Clientes (c)	749,47	3.110,72	2.361,25	315%
Otras cuentas por pagar	0,00	103,00	103,00	100%
Total	819.227,36	811.699,44	90.815,11	7%

(a) Proveedores no relacionados: Corresponde a créditos otorgado por lo proveedores de la mercadería, es necesario que se realice una depuración de la cuenta para determinar la antigüedad de la misma.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Préstamos Partes Relacionadas: Al 31 de diciembre de 2017 se registra como cuenta por pagar en su mayoría a Importadora Humval, frente al ejercicio 2016, hay una disminución del 40%.

(c) Anticipo Clientes: Corresponde a anticipos recibidos que se iran liquidando una vez que se entregue las mercaderías.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo			
	2016	2017	Variación	Variación
Banco del Pichincha	56.275,91	62.020,93	5.745,02	10%
Banco de Guayaquil	7.994,52	8.850,88	856,36	11%
Tarjeta de Crédito Visa Pichincha	51,08	78,92	27,84	55%
Tarjeta de Crédito Visa Austro		21,45	21,45	
Total	64.421,51	70.972,18	6.650,67	10%

Corresponden a créditos a corto plazo, que la compañía los controla a través de las tablas de amortización, los valores por concepto de intereses se cargan al gasto financiero.

	Largo Plazo			
	2016	2017	Variación	Variación
Banco del Pichincha	288.724,09	226.703,16	-62.020,93	-21%
Banco de Guayaquil	19.868,69	11.702,48	-8.166,21	-41%
Total	308.592,78	238.405,64	-70.187,14	-23%

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

9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
IVA Ventas	5.475,72	6.379,70	903,98	17%

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto a la renta por pagar	15.798,14	14.993,88	-804,26	-5%
Total	21.273,86	21.373,58	99,72	0%

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

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
IESS por pagar	5.268,64	5.243,92	-24,72	0%
Sueldos por pagar	17.181,95	15.639,95	-1.542,00	-9%
XIII Sueldos Por Pagar	1.778,02	1.653,21	-124,81	-7%
XIV Sueldos por Pagar	5.135,18	5.156,26	21,08	0%
Fondo de Reserva por pagar	986,02	871,39	-114,63	-12%
Vacaciones por pagar	2.995,00	3.611,88	616,88	21%
15% Participación empleados	1.837,99	3.760,42	1.922,43	105%
Total	35.182,80	32.325,15	-2.857,65	-8%

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

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

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2016	2017	Variación	Variación
Préstamos de Socios	760.894,50	521.746,61	233.808,95	31%
Provisión Jubilación Patronal	11.607,18	19.783,98	8.176,80	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 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Provisión Desahucio	5.231,62	22.103,74	16.872,12	323%
	16.838,80	563.634,33	546.795,53	3247%

Los prestamos de Socios, debe tener un tratamiento contable diferenciado y un analisis especial entre los que están el reconocimiento de la porción a corto plazo, de acuerdo a lo que se etime cancelar en el ejercicio y la diferencia registrar a largo plazo.

Corresponde a los valores determinados por el estudio actuarial que determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio.

12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Sr. Humberto Valverde P.	156.837,00	156.837,00	0,00	0%
Sra. Ada Martínez	118.333,00	118.333,00	0,00	0%
Total	275.170,00	275.170,00	0,00	0%

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado es de US\$ 275.170,00 dividido en 275.170 participaciones de un dólar cada una, registrándose sesiones de participaciones entre socios.

13. RESERVAS

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Reserva Legal	19.417,72	19.855,53	437,81	2%
Total	19.417,72	19.855,53	437,81	2%

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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. RESULTADOS ACUMULADOS:

El detalle de las cuentas patrimoniales de resultados se detallan a continuación:

	2016	2017	Variación	Variación
Ganancias Acumuladas	18.281,81	8.697,12	-9.584,69	-52%
Pérdidas Acumuladas	-10.128,56	-2.566,48	7.562,08	-75%
Resultos por adopción de NIIF	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
Total	58.153,25	56.130,64	-2.022,61	-3%

La compañía debe depurar las cuentas de resultados, ya que existe disminución de pérdidas de un año a otro; y de ganancias acumuladas sin el sustento necesario tanto contable como societario.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Ingresos por ventas tarifa 12%	1.872.963,31	1.820.970,97	-51.992,34	-3%
Ingresos por ventas tarifa 0%	276.982,73	431.350,20	154.367,47	56%
Otros Ingresos	12.063,22	2.711,09	-9.352,13	-78%
Total Ingresos	2.162.009,26	2.255.032,26	93.023,00	4%

Los Ingresos de la empresa durante el presente ejercicio económico, en relación al ejercicio 2016 se incrementaron en el valor de \$ 93.023,00, lo cual representa una aumento del 4% frente al año anterior.

16. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Costo de ventas	1.594.662,92	1.614.902,29	20.239,37	1%
Gastos de administración y ventas	545.328,19	581.309,64	35.981,45	7%
Gastos financieros y otros	9.764,91	33.750,84	23.985,93	246%

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total costos y gastos	2.149.756,02	2.229.962,77	80.206,75	4%
-----------------------	--------------	--------------	-----------	----

Al 31 de diciembre de 2017 los costos y gastos de la compañía experimentaron un aumento del 4% que significa un incremento de 80.206,75 debido al aumento en las ventas.

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 2017 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 25.069,49 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.