

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

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



PÁGS.

CONTENIDO

INDICE

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

ANEXO

Notas Reservadas

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, 8 de mayo de 2020

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 2019 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

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 auditoría 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 en caso de existir una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. En nuestra auditoría no se ha evidenciado ninguna inexactitud, por tanto no tenemos nada que informar a ese respecto.

Responsabilidad del auditor

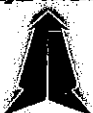
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes 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 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

CONSULTORES

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL

Notas

2019

Variación

Variación

Pasivos Corrientes

1.316,748,58

1.284,092,77

-32,655,81

-2%

PROVEEDORES

7

837,551,33

903,838,28

66,286,95

8%

OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

8

84,439,12

125,661,70

41,222,58

49%

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

9

23,162,11

23,452,87

290,76

1%

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

10

34,896,19

31,110,04

-3,786,15

-11%

OBLIGACIONES CON EL IESS

10

6,305,73

5,782,20

-523,53

-62%

ANTICIPO CLIENTES

7

2,789,79

1,059,12

-1,730,67

-40%

OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADAS

7

322,135,96

193,188,56

-128,947,40

-100%

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

7

103,00

-103,00

-100%

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

10

5,365,35

-5,365,35

-47%

PASIVOS NO CORRIENTES

8

503,572,50

266,178,72

-237,393,78

-74%

OBLIGACIONES INSTIT FINANCIERAS L.P.

11

154,024,33

154,024,33

0,00

-14%

PRESTAMOS DE SOCIOS

11

314,975,56

82,370,10

-232,605,46

-15%

PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

11

34,572,61

29,784,29

-4,788,32

Total Pasivos

\$ 1.820.321,08

\$ 1.550.271,49

(\$ 270.049,59)

-15%

Patrimonio

12

275,170,00

275,170,00

0,00

0%

CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO

13

20,906,55

20,906,55

0,00

0%

RESERVAS

14

17,015,31

21,798,03

4,782,72

28%

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

14

50,000,00

50,000,00

0,00

0%

UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO

14

4,782,72

88,511,11

83,728,39

1751%

TOTAL PATRIMONIO

367,874,58

456,385,69

88,511,11

24%

Total Pasivos & Patrimonio

\$ 2.188.195,66

\$ 2.006.657,16

(\$ 181.538,48)

-8%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Representante Legal

Dr. Humberto Valverde P.

Contador

CPA. Alberto Guayza

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS	Notas	2018	2019	Variación	Variación
VENTA DE BIENES TARIFA 12%	15	1.982.558,94	1.969.030,92	-13.528,02	-1%
VENTA DE BIENES TARIFA 0%	15	554.279,55	531.654,30	-22.625,25	-4%
INGRESOS FINANCIEROS	15	199,99	184,28	-15,71	-8%
OTROS INGRESOS	15	22.921,54	9.927,80	-12.993,74	-2%
TOTAL INGRESOS		2.559.960,02	2.510.797,30	-49.162,72	
COSTO DE VENTAS		1.909.439,28	1.800.999,59	-108.439,69	
COSTO DE VENTAS	16	1.909.439,28	1.800.999,59	-108.439,69	-6%
GASTOS					
DEPRECIACIONES	16	253.109,44	257.565,35	4.455,91	2%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	16	41.807,86	42.358,57	550,71	1%
HONORARIOS Y DIETAS	16	27.202,65	19.610,88	-7.591,77	-28%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16	29.857,37	29.048,44	-808,93	-3%
COMBUSTIBLE	16	5.958,17	5.305,76	-652,41	-11%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	16	60.730,81	68.208,24	7.477,43	12%
SUMINISTROS Y MATERIALES	16	16.967,16	17.145,03	177,87	1%
TRANSPORTE	16	13.803,47	12.156,16	-1.647,31	-12%
PROVISIONES	16	867,62	848,80	-18,82	-2%
GASTOS FINANCIEROS	16	27.324,47	32.231,71	4.907,24	18%
SEGUROS	16	1.932,13	837,86	-1.094,27	-57%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	16	10.786,63	6.147,93	-4.638,70	-43%
GASTOS DE VIAJE	16	9.982,25	10.134,25	152,00	2%
DEPRECIACIONES AF Y AMORTIZACIONES	16	42.682,29	49.598,60	6.916,31	16%
SERVICIOS BASICOS	16	10.768,02	9.844,84	-923,18	-9%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	16	54.441,94	52.294,76	-2.147,18	-4%
OTROS GASTOS	16	4.876,16	5.457,66	581,50	12%
GASTOS NO DEDUCIBLES	16	1.653,28	2.491,76	838,48	51%
TOTAL GASTOS		614.751,72	621.286,60	6.534,88	1%
RESULTADOS	17	\$ 35.769,02	\$ 88.511,11	\$ 52.742,09	147%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Representante Legal

Dr. Humberto Valverde P.

Contador

CPA. Alberto Guayza

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	282,092,03
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,489,208,12
Clases de pagos por actividades de operación	-2,207,116,09
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,937,623,63
Pagos a y por cuenta de los empleados	-225,299,48
Otros pagos por actividades de operación	-43,992,78
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9,843,60
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	9,843,60
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-320,330,28
Pagos de préstamos	-320,330,28

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	-28,394,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO PERIODO	118,992,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	90,598,24
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	88,511,11
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,716,60
Ajustes por gastos en provisiones	811,08

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-20,217,99
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-4,655,52
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5,343,10
(Incremento) disminución en inventarios	132,119,21
(Incremento) disminución en otros activos	-5,816,23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	66,286,95
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	187,76
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-14,463,35
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-1,730,69
Incremento (disminución) en otros pasivos	

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

282,092,03

Sr. Humberto Valverde P.
Representante legal

Humberto Valverde

CPA. Alberto Guayza
Contador

[Firma]

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

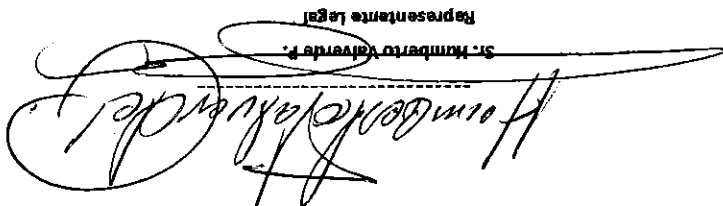
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

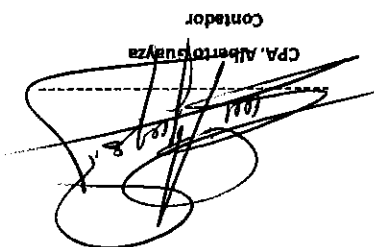
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2018	2019	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	275.170,00	275.170,00	0,00	0%
RESERVAS	20.906,55	20.906,55	0,00	0%
RESERVA LEGAL	20.906,55	20.906,55	0,00	0%
UTILIDADES ACUMULADAS	17.015,31	21.798,03	4.782,72	28%
RESULTADOS ACUM. APLIC. PRIM. VEZ NIF	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.782,72	88.511,11	83.728,39	1751%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	4.782,72	88.511,11	83.728,39	1751%
TOTAL PATRIMONIO:	367.874,58	456.385,69	88.511,11	24%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Sosa
Contador

2019	2018	PORCENTAJE DE CARTERA		ROTACIÓN DE CARTERA		PERIODO PROM DE COBRANZA		PERIODO PROM DE PAGO	
		=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$
8%	7%			14	12 veces	30 días	26 días	155 días	190 días

			=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	ROI
4%	2%	=				
			=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	RENTABILIDAD NETA EN VTAS
4%	1%	=				
2019	2018					

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, República 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 Tributario 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.

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

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

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

MARCO CONCEPTUAL

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

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

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

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

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

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

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

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

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

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

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

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

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

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

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

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

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

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

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

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

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

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

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

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

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

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía

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

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.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la institución

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

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

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

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

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

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

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

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

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 involucran 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.

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

Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

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

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	74.394,50	57.072,01	-17.322,49	-23%
Bancos (b)	40.765,33	26.217,49	-14.547,84	-36%
Cooperativas	3.833,06	7.308,75	3.475,69	91%
Total	118.992,89	90.598,25	-28.394,64	-24%

(a).- La empresa administra cajas en cada almacén para la recaudación de las ventas de mercadería propias de la operación del negocio, las mismas que son controladas con cierres diarios, además de la Caja General que administra recursos de mayor magnitud que se encuentra controlada directamente por la administradora.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(b).- La empresa efectúa conciliaciones bancarias de manera mensual a todas las cuentas que dispone la compañía, si que se detecten diferencias.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:
El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Clientes (a)	179.075,85	201.523,53	22.447,68	13%
Reserva cuentas incobrables (b)	(1.541,59)	(1.632,91)	-91,32	6%
Préstamos y anticipos (c)	3.192,89	11.225,42	8.032,53	252%
Préstamos emp relacionadas (d)	74.037,88	58.191,02	-15.846,86	-21%
Tarjetas de crédito (e)	5.589,40	3.240,51	-2.348,89	-42%
Impuestos anticipados (f)	6.014,62	29.170,34	23.155,72	385%
Otros activos corrientes	10.813,30	-10.813,30	-21.626,60	-100%
Total	277.182,35	301.717,91	24.535,56	9%

- (a) Al cierre del ejercicio económico 2019 la cartera registra un saldo de \$201.523,53, valor que se encuentra identificado en los mayores contables, este valor ha aumentado en un 13% en relación al año anterior, se debe gestionar su recuperación; y, determinar la conveniencia de incrementar la provisión de incobrabilidad.
- (b) La Compañía registra la provisión de cuentas incobrables, que de acuerdo a la normativa tributaria que corresponde al 1% de la cartera corriente.
- (c) Corresponden a anticipos concedidos a sus trabajadores, los mismos que se van liquidando mensualmente a través del Rol de pagos.
- (d) Esta cuenta representa un crédito realizado al banco del Pichincha a nombre de Importadora Humal y que se transfirió a Importadora Humberto Valverde, por decisión de Junta General de Socios de las empresas, el cual se encuentra cumpliendo con los pagos.
- (e) Son valores que se van recuperando de las tarjetas de crédito.
- (f) Corresponde a retenciones que le han efectuado a la compañía y crédito tributario del ejercicio anterior que se liquidaran con la declaración correspondiente.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Mercaderías (a)	1.647.028,07	1.514.908,86	-132.119,21	-8%
Provisión por VNR	(18.566,26)	(18.566,26)	0,00	0%
Total	1.628.461,81	1.496.342,60	-132.119,21	-8%

(a) Los inventarios son controlados periódicamente, al cierre del ejercicio la administración realizó la toma física del cual la firma auditora no participó.

La administración aplicó en ejercicios anteriores una provisión por deterioro del inventario, sin embargo para completar la transacciones de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad, se debió cerrar el asiento contable debitando la provisión creada por deterioro, de la baja del inventario, contra el gasto, valor que lo mantiene hasta el 31 de diciembre de 2019.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa Dep.	2018	2019	Altas	Bajas	Depreciación	2018	Total Activo
Terrenos		66.700,00	66.700,00				66.700,00	66.700,00
Muebles y enseres		206.359,72	206.359,72				162.863,32	43.496,40
Maquinaria, equipos e inst.		55.073,02	56.130,02	1.057,00			41.497,99	14.632,03
Equipos de computación		72.886,79	75.868,18	2.981,39			70.545,28	5.322,90
Vehículos y eq. de transporte		85.765,36	71.883,36		-13.882,00		84.880,81	-12.997,45
Licencias de Windows		6.143,25	6.143,25				5.363,25	780,00
Licencias Microsoft office		2.291,00	2.291,00				2.226,47	64,53
		495.219,14	485.375,53	4.038,39	-13.882,00		367.377,12	117.998,41

(a) La cuenta propiedad planta y equipo se envuencetra valorada al costo histórico, en este ejercicio económico ha experimentado una pequeña disminución entre altas y bajas; los activos fijos se encuentran controlados e identificados plenamente.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

- (b) El cálculo de las 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:

	2018	2019	Variación	Variación
Proveedores no relacionados (a)	837.551,33	903.838,28	66.286,95	8%
Préstamos Partes Relacionadas (b)	322.135,96	193.188,56	-128.947,40	-40%
Anticipo Clientes (c)	2.789,79	1.059,12	-1.730,67	-62%
Otras cuentas por pagar	103,00	0,00	-103,00	-100%
Total	1.162.580,10	1.098.085,96	-64.494,12	-6%

- (a) Proveedores no relacionados: Corresponde a créditos otorgado por lo proveedores de la mercadería, la cuenta ha experimentado un crecimiento del 8% esto es \$66.286,95, es necesario que se realice una depuración de la cuenta para determinar la antigüedad de la misma y aplicar las reclasificaciones de cuentas que correspondan.

- (b) Préstamos Partes Relacionadas: Al cierre del ejercicio 2019 corresponde a cuentas por pagar en su mayoría a Importadora Humval, la cuenta experimento abonos por el 40%.

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

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Banco del Pichincha	74.354,05	125.192,37	50.838,32	68%
Banco de Guayaquil	9.924,91	0,00	-9.924,91	-100%
Tarjeta de Crédito Visa Pichincha	160,16	469,33	309,17	193%
Total	84.439,12	125.661,70	41.222,58	49%

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Corresponden al registro de 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		2018	2019	Variación	Variación
Banco del Pichincha	152.349,11	-	-	-	-
Banco de Guayaquil	1.675,22	-	-	-	-
Total	154.024,33	154.024,33	-	-	-

Las obligaciones bancarias que mantiene la compañía en la prócn a largo plazo, 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:

		2018	2019	Variación	Variación
IVA Ventas	7.562,29	7.152,12	-410,17	-5%	
Impuesto por pagar SRI	16.300,75	16.300,75			
Impuesto a la renta por pagar	15.599,82	-15.599,82		-100%	
Total	23.162,11	23.452,87	290,76	1%	

Corresponde a las retenciones efectuadas en el presente ejercicio económico, que la compañía líquida de acuerdo a las declaraciones de impuestos en los formularios 104 en el mes siguiente y la declaración de la renta sociedades con la conciliación tributaria.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

		2018	2019	Variación	Variación
IESS por pagar	6.305,73	5.782,20	-523,53	-8%	
Sueldos por pagar	17.326,22	17.288,86	-37,36	0%	
XIII Sueldos Por Pagar	1.901,51	1.790,28	-111,23	-6%	
XIV Sueldos por Pagar	5.629,17	4.612,00	-1.017,17	-18%	
Fondo de Reserva por pagar	909,93	916,60	6,67	1%	
Vacaciones por pagar	9.129,36	6.502,30	-2.627,06	-29%	
15% Participación empleados	5.365,35	-5.365,35		-100%	
Total	46.567,27	36.892,24	-9.675,03	-21%	

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, que corresponden casi en su totalidad a los saldos del último mes del año, 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 encuentran correctamente calculados en observancia a la normativa y legislación vigente en el Código de Trabajo y más leyes.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2018	2019	Variación	Variación
Préstamos de Socios	314.975,56	82.370,10	-232.605,46	-74%
Provisión Jubilación Patronal	16.049,38	13.695,71	-2.353,67	-15%
Provisión Desahucio	18.523,23	16.088,58	-2.434,65	-13%
	349.548,17	112.154,39	-237.393,78	-68%

Los pasivos no corrientes están siendo cancelados de acuerdo a la programación y liquidez de la compañía, la cuenta experimenta una reducción del 74% frente a la deuda mantenida el año anterior.

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:

	2018	2019	Variación	Variación
Sr. Humberto Valverde P.	156.837,00	156.837,00	-	-
Sra. Ada Martínez	118.333,00	118.333,00	-	-
Total	275.170,00	275.170,00	-	-

Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 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. La empresa ejecutó procesos societarios de transferencias de participaciones entre socios.

13. RESERVAS Y RESULTADOS

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Reserva Legal	20,906,55	20,906,55	-	-
Resultados acumulados	17,015,31	21,798,03	4,782,72	28%
Resultados Aplicación NIIF	50,000,00	50,000,00	-	-
Total	87,921,86	92,704,58	4,782,72	5%

Las cuentas patrimoniales han experimentado en los casos que corresponden variaciones la reserva legal y Resultados acumulados provenientes a aplicación de NIIF por primera vez se mantienen constantes.

14. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos por ventas tarifa 12%	1,982,558,94	1,969,030,92	-13,528,02	-1%
Ingresos por ventas tarifa 0%	554,279,55	531,654,30	-22,625,25	-4%
Ingresos Financieros	199,99	184,28	-15,71	-8%
Otros Ingresos	22,921,54	9,927,80	-12,993,74	-57%
Total Ingresos	2,559,960,02	2,510,797,30	-49,162,72	-2%

Los Ingresos de la empresa durante el ejercicio económico 2019 disminuyeron en \$49,162,72, lo cual representa una disminución del 2% frente al año anterior.

15. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de ventas	1,909,439,28	1,800,999,59	-108,439,69	-6%
Gastos de administración y ventas	580,897,81	594,835,02	13,937,21	2%
Gastos financieros y otros	33853,91	26,451,58	-7,402,33	-22%
Total costos y gastos	2,524,191,00	2,422,286,19	-101,904,81	-4%

Al 31 de diciembre de 2019 los costos y gastos de la compañía experimentaron una disminución de \$101,904,81 que significa una disminución del 4% con respecto al ejercicio anterior, debido a la reducción de los ingresos.

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

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2019 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 88.511,11 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consultfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.