

BERVALDE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

BERVALDE S. A.

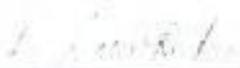
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 8 -

BERVALDE S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de diciembre 2014
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo		48.884
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	70.875
Otras cuentas por cobrar		6.770
Activos por impuestos corrientes		12.460
Total activos corrientes		138.989
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	5	250.000
Total activos no corrientes		250.000
Total activos		388.989
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales	6	44.566
Otras cuentas por pagar		19.574
Impuestos por pagar	7	9.788
Beneficios empleados corto plazo	8	4.586
Prestamos Accionistas		194.724
Total pasivos corrientes		273.240
PASIVOS NO CORRIENTES:		
		273.240
Total pasivos		273.240
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	9	800
Reservas		8.531
Resultados acumulados	10	106.417
Total patrimonio		115.749
Total pasivos y patrimonio		388.989
		
Arturo Von Reckow Gerente General		Silvana Nieto Contador

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2014
Ingresos de actividades ordinarias	433.525
Costo de ventas	(397.558)
Ganancia bruta	<u>35.968</u>
Gastos de administración	(3895)
PÉRDIDA OPERACIONAL	<u>(32.072)</u>
Menos impuesto a la renta: Corriente	(9.788)
Utilidad del período	<u><u>22.284</u></u>



Arturo Van Reckow
Gerente General



Silvana Nieto
Contador

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras Capitalización	Otras Reserva	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Salidos al 31 de diciembre del 2013		400	194.725	8.132	800,00	132.133	336.189
Utilidad del ejercicio						22.284	22.284
Pago de dividendos						(48.000)	(48.000)
Devolución aporte a futura capitalización			(194.725)			(194.724)	(194.724)
Salidos al 31 de diciembre del 2014		400	4.763	8.132	800,00	106.417	115.740

Arturo Von Reckow

Arturo Von Reckow
Gerente General

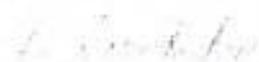
Silvana Nieto

Silvana Nieto
Contador

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	424.421
Pagado a proveedores	(369.918)
Pagado a empleados	(5.894)
Utilizado en otros	36.961
Dividendos pagados	(48.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	37.570
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo utilizado en la adquisición de propiedad y equipo	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	0,00
Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento	0,00
CAJA Y BANCOS:	
Disminución neto durante el año	37.570
Saldos al comienzo del año	11.314
Saldos al final del año	48.884
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	35.967
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9.104)
Otras cuentas por cobrar	(424)
Otros activos	34.554
Cuentas por pagar comerciales	32.161
Otras cuentas por pagar	7.587
Beneficios empleados	(171)
Otros pasivos	(15.001)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	85.570



Arturo Van Reckow
Gerente General



Silvana Nieto
Contador

BERVERALDE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 9 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 9 -
3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 11 -
4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	- 12 -
5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 12 -
6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 13 -
7. IMPUESTOS POR PAGAR	- 13 -
8. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 13 -
9. CAPITAL SOCIAL	- 13 -
10. RESULTADOS ACUMULADOS	- 13 -
11. EVENTOS SUBSECUENTES	- 14 -

BERVALDE S. A.

1. Información general

BERVALDE S. A. es una Sociedad Anónima, constituida el 26 de diciembre del 2007, con una duración de 50 años.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de BERVALDE., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BERVALDE S. A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

2.2 Bancos

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.6 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.8 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los Ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.10 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.11 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los Ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.12 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente seguros, talleres, y otros pertenecientes al sector automotriz.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

El saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2014 se compone principalmente de cuentas pendientes de pago de su principal cliente que la empresa Jabonería Wilson.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de propiedad, planta y equipo se compone de los siguientes rubros:

Descripción	2014
Terrenos	<u>250.000,00</u>

6. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	2014
Proveedores	44.567
Total	44.567

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 45 días desde la fecha de la factura.

7. Impuestos por pagar

La cuenta impuesto por pagar se encuentra principalmente formada por el saldo pendiente de pago originado por la retenciones realizadas a los proveedores según la ley de régimen tributario interno del mes de diciembre, que deben liquidarse en el mes siguiente a su retención según el cronograma de pagos del servicio de renta internas y del impuesto a la renta del año 2014 pendiente de liquidación en el año 2015.

8. Beneficios empleados corto plazo

Los beneficios empleados corto plazo se compone principalmente el saldo de las cuentas de beneficios sociales por pagarse en el año 2015 como son los décimos terceros sueldos y decimos cuartos sueldos así como obligaciones corrientes pendientes con el seguro social de mes en vigencia.

9. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 400 dividido en cinco mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

10. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades acumuladas:

El saldo de esta formado por las ganancias de años anteriores y la reportada en este año.

11. Eventos subsecuentes

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 del 2014 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.



Arturo Von Reckow
Gerente General



Silvana Nieto
Contador