

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Humanitas S. A. (la Compañía) fue constituida el 1 de marzo del 2005 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse principalmente a la comercialización de equipos de seguridad y electrónicos, y demás actividades vinculadas con la misma.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue autorizada el 13 de febrero del 2015 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplican las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015 y la NIIF 15 a partir del 1 de enero del 2017.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados el año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos, de acuerdo con lo establecido en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

Los muebles y equipos están contabilizados al costo y no se considera necesario efectuar una valuación, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos y de las propiedades de inversión son los siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Años</u> | <u>%</u> |
|-----------------------|-------------|----------|
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipo de computación | 3 | 33,33 |
| Vehículos | 5 | 20 |

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan. Las otras obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo el costo de ventas, impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la comercialización de artículos de ferretería y material eléctrico. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de compra al efectuarse la importación de los productos. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos en la compra de sus inventarios, las cuales se realizan en base al pedido de los clientes.

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U.S. dólares.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Clientes comerciales | 548,659 | 383,685 |
| Accionista | 56,521 | - |
| Empleados | 17,296 | 32,793 |
| Anticipo pagos al exterior | 24,792 | - |
| Otras cuentas por cobrar | <u>4,022</u> | <u>-</u> |
| | <u>651,290</u> | <u>416,478</u> |
| | ===== | ===== |

La Administración de la Compañía no ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos.

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

F. INVENTARIOS

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Productos terminados | 551,151 | 2,652 |
| Mercadería en tránsito | <u>59,262</u> | <u>83,672</u> |
| | 610,413 | 86,324 |
| | ===== | ===== |

G. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Anticipo a proveedores | 53,436 | 17,190 |
| Anticipo pagos al exterior | - | 47,500 |
| Arriendos pagados | <u>4,919</u> | <u>1,500</u> |
| | 58,355 | 66,190 |
| | ===== | ===== |

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------|---------------|
| Crédito tributario I. V. A. | 111,034 | - |
| Anticipo impuesto a la renta | <u>-</u> | <u>27,422</u> |
| | 111,034 | 27,422 |
| | ===== | ===== |

I. MUEBLES Y EQUIPOS

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Al costo: | | |
| Saldos al comienzo del año | 125,465 | - |
| Adiciones | <u>82,481</u> | <u>125,465</u> |
| Saldos al final del año | <u>207,946</u> | <u>125,465</u> |
| Depreciación acumulada: | | |
| Saldos al comienzo del año | 4,107 | - |
| Adiciones | <u>22,429</u> | <u>4,107</u> |
| Saldos al final del año | <u>26,536</u> | <u>4,107</u> |
| | Neto | 121,358 |
| | 181,410 | 121,358 |
| | ===== | ===== |

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Constituye anticipos entregados a Aekansa S. A. en relación con el Convenio suscrito para la implementación del sistema de gestión computarizado denominado SAP BUSINESS ONE. | 26,043 | - |
| | ===== | ===== |

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|---------------|
| Corriente | | |
| Banco Pichincha, préstamo al 8% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento el 29 de diciembre del 2014. | 20,060 | 50,583 |
| Banco Bolivariano, préstamo al 8% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento el 16 de diciembre del 2014. | 22,449 | - |
| Banco del Pacífico, préstamo común al 11,2332% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento el 17 de agosto del 2015. | 182,000 | - |
| Banco del Pacífico, préstamo común al 11,2332% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento el 22 de septbre. del 2015. | 168,000 | - |
| Banco Internacional, préstamo común al 11,23% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento el 30 de diciembre de 2015. | 100,000 | - |
| Tarjetas de crédito | <u>7,690</u> | <u>-</u> |
| | <u>500,199</u> | <u>50,583</u> |

Estos préstamos tienen la garantía personal del principal accionista.

L. CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | 175,325 | 249,637 |
| Proveedores del exterior | 220,537 | 191,093 |
| Otros | <u>15,037</u> | <u>1,715</u> |
| | <u>410,899</u> | <u>442,445</u> |

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos por pagar | 18,698 | 5,273 |
| Beneficios sociales | 45,178 | 11,387 |
| Agasajos | - | 1,111 |
| Participación a trabajadores por pagar | <u>29,318</u> | <u>22,242</u> |
| | <u>93,194</u> | <u>40,013</u> |

La Compañía ha registrado durante el año 2014 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2014, fue como sigue:

| | |
|---------------------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año | - |
| Provisión del año | <u>14,138</u> |
| Saldo al final del año | <u>14,138</u> |

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2014, fue como sigue:

| | |
|---------------------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año | - |
| Provisión del año | <u>5,889</u> |
| Saldo al final del año | <u>5,889</u> |
| | <u>20,027</u> |
| | ===== |

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente | 2,536 | 3,627 |
| I. V. A. en ventas | - | 2,477 |
| Retenciones de I.V.A. | 506 | 5,090 |
| Aporte patronal al I. E. S. S. | 8,586 | 2,087 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>1,685</u> | <u>27,728</u> |
| | <u>13,313</u> | <u>41,009</u> |
| | ===== | ===== |

O. OTROS PASIVOS CORRIENTES

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos de clientes | 436,017 | 127,747 |
| Accionista | 389 | 5,533 |
| Aporte individual al I. E. S. S. | 6,150 | - |
| Préstamos quirografarios | <u>629</u> | <u>-</u> |
| | <u>443,185</u> | <u>133,280</u> |
| | ===== | ===== |

P. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

Q. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

R. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

S. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2014, fue como sigue:

| | |
|---------------------------|-----------------|
| Saldo al comienzo del año | 22,242 |
| Provisión del año | 29,318 |
| Pagos durante el año | <u>(22,242)</u> |
| Saldo al final del año | 29,318 ===== |

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2014 y la ganancia gravable, es como sigue:

| | |
|---|-----------------|
| Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros | 166,135 |
| Partidas conciliatorias: | |
| Gastos no deducibles | - |
| Ganancia gravable | <u>166,135</u> |
| Gasto por impuesto corriente | 36,549 ===== |

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2014, fue como sigue:

HUMANITAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

| | |
|--|--------------|
| Retenciones en la fuente | 34,864 |
| Provisión del saldo por impuesto corriente | <u>1,685</u> |
| Gasto por impuesto corriente | 36,549 |
| | ===== |

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2014, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

| | |
|------------------------------------|--------|
| Saldos por cobrar (corto plazo) a: | |
| Accionista | 56,521 |
| Saldos por pagar (corto plazo) a: | |
| Accionista | 389 |

V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

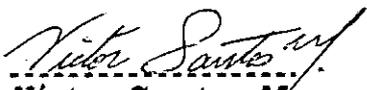
El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

W. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito contrato de arrendamiento de sus oficinas, con plazos de vencimiento de un año y renovable.

X. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (10 de marzo del 2015), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.


Victor Santos M.
CONTADOR GENERAL
REG. 0.45797