

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe del Comisario.....	3
----------------------------	---

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera (NIIF).....	8
Estado del Resultados Integral (NIIF).....	9
Estado de Cambios en el Patrimonio (NIIF).....	10
Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo (NIIF)	11
Notas a los Estados Financieros.....	12
Certificación de los Estados Financieros.....	34

INFORME DE COMISARIO

Señores Accionistas

COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.

Presentes.-

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, en el carácter de comisario de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., designados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de esa Compañía, para el periodo 01 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014, referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a Ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de información presentada en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. He revisado el balance general consolidado, los estados consolidados de resultados, de movimiento de las cuentas de patrimonio y de flujos del efectivo por el año entonces terminado.

La presente revisión se efectuó de acuerdo con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el cual es substancialmente menor que el de una auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto.

Por consiguiente, es importante destacar que, tanto nuestro examen como los juicios y opiniones que emitimos sobre los estados financieros de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre de 2014 se fundamentan básicamente, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados, incluyendo también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros consolidados, cuya preparación es responsabilidad de la gerencia de la Compañía.

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Cumplida como ha sido la misión, que nos fuera encomendada por los señores Accionistas y, de acuerdo con lo establecido en las normas Ecuatorianas de Control, nos permitimos recomendar a esta honorable Asamblea de Accionistas la aprobación de los estados financieros antes citados.

Atentamente,



C.P.A. Gabriela Martinez
COMISARIA

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Datos Relevantes.-

Al realizar la revisión de comisaría correspondiente al balance general consolidado de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., del estado consolidado de resultados, de flujo de efectivo y de movimiento de las cuentas de patrimonio por el año finalizado el 31 de diciembre del 2014; podemos comentar:

1.- Cumplimiento con las NIIF.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A; inicio sus actividades el 12 de enero del 2005; y en el año 2012 adoptó la transformación de los Estados Financieros a NIIF`s según la normativa establecida en ese año.

2.- Cumplimiento por parte de los Administradores de Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio

En mi opinión, la Administración de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y de Directorio de la Compañía.

3.- Procedimientos de Control Interno de la Compañía

El sistema de control interno contable de la HERVASTRADE S.A; son adecuados para las operaciones que ejecuta de acuerdo a las autorizaciones de la Administración y genera información confiable para el manejo de recursos financieros

4.- Resultados y Utilidad.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; presenta una utilidad de USD 2.589.37; a pesar de los cambios en las normativas legales para el proceso de importaciones. (Anexo 1 y 2)

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

5.- Movimientos de Patrimonio.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; presenta sus movimientos legales y normados para ello. Su Capital suscrito es de USD 800,00 en su patrimonio. (Anexo 3)

6.- Flujos de Efectivo.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; en su estado de Flujos de Efectivo presenta un valor de USD 3.524.00 en positivo en bancos. (Anexo 4).

7.- Opinión sobre las Cifras Presentadas en los Estados Financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables, y en mi opinión, presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre del 2014

Un resumen de las principales cifras de los Estados Financieros es la siguiente:

CUENTA	Año 2014 (Expresado en U.S. Dólares)
Activos	\$ 93.945.87
Pasivos	\$ 80285.7
Patrimonio	\$ 13.660.17
Ingresos	\$ 118.158.92
Gastos	\$ 115.569.55
Utilidad antes de Impuesto Renta y Participación Trabajadores	\$ 2.589.37

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
ACTIVO		PASIVO	
	93.945.87		80.285.70
ACTIVO CORRIENTE	45.855.6	PASIVO CORRIENTE	11.516.59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3524.00	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.836.54
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00	LOCALES	3.836.54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	34.582.03	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	3,153.28
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.905.17	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.474.97
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	105.65	POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.205.08
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1.059.38	PASIVO NO CORRIENTE	68.769.11
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	1.740.14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	68.769.11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	48.090.27	LOCALES	68.769.11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	76.316.84	PATRIMONIO NETO	13.660.17
EQUIPO DE COMPUTACION	2.270.00	CAPITAL	800.00
MUEBLES Y ENSERES	2.920.00	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	71.126.84	RESERVA LEGAL	258.94
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-28.226.57	ADOPCION PRIMERA VEZ NIIFS	-222.38
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.589.37
		UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.589.37

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		VALOR US\$
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		118.158.92
VENTA DE BIENES	- - - - -	
PRESTACION DE SERVICIOS	- - - - -	118.158.92
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		70.272.92

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	70.272.92
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	70.272.92
GANANCIA BRUTA	47.886.00
	ADMINISTRATIVOS
GASTOS	45.296.63
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	17.819.22
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.824.76
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.537.96
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	1.920.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.100.00
COMBUSTIBLES	960.00
LUBRICANTES	2,455.65
TRANSPORTE	-
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	600.00
GASTOS DE VIAJE	150.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.257.49
DEPRECIACIONES:	14.001.20
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14.001.20
OTROS GASTOS	126.00
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	2.589.37
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	2.589.37
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.589.37

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

ESTADO DE CAMBIOS EL PATRIMONIO						TOTAL PATRIMONIO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	10234.24	258.94	2.589.37	- 30,849.87	13.660.17
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	800.00	-	-	-	- 30,849.87	13.660.17
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	800.00	10.234.14				800.00
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>				2.589.37	-	2.589.37

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3.524.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.524.00
Clases de cobros por actividades de operación	118.158.92
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	118.158.92
	97.999.26
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	74.817.32
Pagos a y por cuenta de los empleados	23.181.94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5.190.00
Compras de activos propiedad, planta y equipo	- 5.190.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	68.769.11
Financiación por préstamos a largo plazo	68.769.11

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE 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		3.524.00
		-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		3.524.00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		2.589.37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-
		-
		28.256.57
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		-
		36,068.23
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		34.582.03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		2.905.17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		7.682.01
		3.524.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014
(Cifras expresadas en dólares)

1. Información general

La empresa **HERVASTRADE S.A.** con RUC 1791972600001 es una Sociedad Anónima, la cual fue constituida el 12 de enero del 2005 según las leyes Ecuatorianas, en la Notaria Trigésima primera del cantón Quito. Constituida con un capital de \$ 800,00.

Registrada en el Registro Mercantil el 12 de enero del 2005 con número de expediente 113. El 12 de enero del 2005 fecha de inscripción se señala que el objeto social de la compañía es de: Venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor.

Su oficina matriz está ubicada en la Av. Granados E13-138 y José Queri, Sector del Batán, en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. Las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional..

En la actualidad sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
Hervas Caldas Ramiro Santiago	Gerente General	19/enero/2010	5 años
Hervas Silva Ramiro Antonio	Presidente	19/enero/2010	5 años

Sus accionistas son:

- Hervas Caldas Ramiro Santiago	93.75%
- Hervas Silva Ramito Antonio	6.25%

2. Declaración de Cumplimiento de las NIIF

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) No. 1 que trata sobre la adopción de dichas normas por primera vez y las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

3. Bases de elaboración

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador. Están presentados en las unidades monetarias (\$) del país dólares, que es la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

4. Moneda Funcional

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

5. Resumen de las Principales Políticas y Prácticas Contables

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

A) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

B) Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en caja, los depósitos bancarios efectuados en las diferentes instituciones financieras.

C) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Los deudores comerciales se reducen por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables, y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integrales, en el rubro de gastos de administración.

Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuible a la adquisición.

La provisión para desvalorización de inventarios, es calculada sobre la base de un análisis específico y es cargada a resultados en el ejercicio que se determina.

D) Activos fijos y propiedades de inversión.

Cuando los indicadores requieren que la entidad compruebe el deterioro del valor, la entidad deberá determinar si registra una pérdida por deterioro comparando el importe en libros de un activo con su importe recuperable. El importe en libros de un activo es el importe por el que el activo se reconoce en el estado de situación financiera.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Si el importe en libros antes de reconocer la pérdida por deterioro es superior a su importe recuperable, la entidad reducirá el importe en libros al importe recuperable y registrará una pérdida por deterioro del valor en los resultados

La medición inicial se realizará por su costo (excepto los adquiridos bajo arrendamiento financiero).

El único modelo admitido para la medición posterior es el costo menos depreciaciones acumuladas y menos deterioros acumulados.

La depreciación se realiza a nivel de los «componentes significativos» de cada partida.

Las bases para el cálculo de las depreciaciones se revisarán si existen ciertos indicadores que revelen que podrían haber cambiado.

Pérdida por deterioro

Se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Importe Recuperable

El mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Valor razonable

Es el importe que se puede obtener por la venta de un activo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas.

Valor en Uso

El valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Muebles y enseres USD\$ 250,00; Equipos de oficina USD\$ 200,00; Equipos de computación USD\$ 250,00; Maquinaria USD \$ 1.000 y Vehículos como Edificios no tendrá restricción alguna.

Para aplicación de esta disposición, se debe considerar que existen activos que deben ser considerados como un conjunto en función de la utilidad que proporcionan como grupo más no en forma individual.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Construcciones en Curso	10	10%
Instalaciones	3	33.33%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Maquinaria	10	10%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo nuevos, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles y enseres	5,00%

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Equipos de oficina	5,00%
Equipos de computación	5,00%
Vehículos	20,00%
Edificios	30,00%
Maquinaria	30,00%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

F) Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados

G) Activos Intangibles.

Programas Informáticos

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

H) Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla, a excepción de los administradores, está cubierto por el programa. Al final de cada cinco años de empleo, se lleva a cabo un pago del 5% del salario (que se determina de acuerdo con los doce meses anteriores

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

al pago). El pago se efectúa en el quinto año, como parte de la nómina de diciembre. El costo y la obligación de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del 4% de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la empresa. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la empresa al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realizan de la misma forma que para los activos que son propiedad de la empresa.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

I) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión:

La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Las provisiones por litigios, se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades. Las

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, utilizando la mejor estimación de la Sociedad.

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

J) Ingresos.

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

K) Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

L) Estado de Flujo de Efectivo.

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

M) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene un disponible en sus cuentas de bancos por USD \$ 3.524.00.

Descripción Cuenta	Monto
Produbanco – Cuenta de ahorros	\$ 3.524.00
TOTAL	\$ 3.524.00

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2014 es de USD \$ 34.582.03 el cual se detalla a continuación:

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

FECHA	FACTURA	CLIENTE	SALDO
08-03-14	12256	FRANCISCO BUENO	\$ 30,00
04-04-14	12307	CHRISTIAN YEPEZ	\$ 145,00
16-04-14	12336	HELENA CARRERA	\$ 12,05
23-04-14	12342	HIDROMCG	\$ 1.049,73
30-05-14	12403	ALMA SILVA	\$ 230,00
02-06-14	12410	WILSON PAZMIÑO	\$ 77,00
17-06-14	12423	RAUL MACHADO	\$ 378,00
18-07-14	12452	ANGELICA MANGUIA	\$ 248,29
28-09-14	12864	HIDROMOG	\$ 1.584,17
29-09-14	12866	RUTH UTRERAS	\$ 560,01
01-10-14	12870	PABLO BENAVIDES	\$ 34,50
01-10-14	12871	IMPORTADORA VEGA	\$ 4.502,83
01-10-14	12872	JOSAYETESA S.A.	\$ 2.021,67
01-10-14	12873	AQUACOBRE S.A.	\$ 1.822,95
03-10-14	12874	INNOVATRONICA	\$ 494,65
08-10-14	12878	TERESA DÍAZ	\$ 25,00
09-10-14	12879	PAMOS S.A.	\$ 56,00
14-10-14	12881	NOVAGLOBAL BUSINESS CIA. LTDA.	\$ 138,75
14-10-14	12882	FRANCISCO DUEÑO	\$ 350,00
20-10-14	12884	TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.	\$ 607,64
28-10-14	12887	CRISTINA MACHADO	\$ 380,00
30-10-14	12889	LIDER MANUEL BARRIONUEVO	\$ 1.199,99
04-11-14	12890	VERONICA SOLORZANO	\$ 15,00
31-10-14	12892	JUAN ROMERO	\$ 500,00
06-11-14	12893	AQUACOBRE S.A.	\$ 1.822,95
10-11-14	12894	CALAN FERNANDO	\$ 331,44
12-11-14	12895	MANUEL TANQUEÑO	\$ 15,00
13-11-14	12896	JOFRE EDUARDO UVIDIA	\$ 31,00
13-11-14	12897	HIDROMOG	\$ 633,67
13-11-14	12898	NARTHA MACIAS SANCHEZ	\$ 480,01
13-11-14	12899	TANIA GUERRERO	\$ 113,00
17-11-14	12900	EDITH MEJIA	\$ 579,99
17-11-14	12901	OSWALDO CAMACHO	\$ 1.158,08
17-11-14	12902	INMOVIILIARIA CIUDAD Y CAMPO	\$ 778,83
19-11-14	12904	MERCEDES PALACIOS	\$ 440,00
24-11-14	12908	FABIOLA GALEA	\$ 120,00
25-11-14	12911	SMI CONSTRUCCIONES	\$ 25,00
26-11-14	12913	AGUSTO OÑA	\$ 33,00
27-11-14	12915	DR. ERNESTO MANTILLA	\$ 25,00
28-11-14	12917	GALO ORTÍZ REINOSO	\$ 950,00
01-12-14	12923	COMERCIAL KYWI	\$ 3.156,34
01-12-14	12924	IMPRESEG	\$ 380,00
01-12-14	12925	RECOINTER CIA. LTDA.	\$ 35,00
02-12-14	12926	ING. JOSEPH SHWARZKOPF	\$ 436,30
03-12-14	12928	MARITZA VELOZ	\$ 540,00
08-12-14	12931	EDISON IBARRA	\$ 25,00
03-12-14	12934	JUAN GRANDA	\$ 28,00
04-12-14	12935	DAVID CONTRERAS	\$ 25,00
04-12-14	12936	LUIS VIVANCO	\$ 560,00
05-12-14	13151	ANA CHIRIBOGA	\$ 30,00
05-12-14	13152	IMPORTADORA VEGA	\$ 1.916,68
08-12-14	13153	LUIS CACHAGUAY	\$ 437,00
08-12-14	13154	TATIANA VEGA	\$ 56,00
09-12-14	13156	JUAN CARLOS MORALES	\$ 25,00
10-12-14	13157	LUIS CACHAGUAY	\$ 437,00
11-12-14	13158	URIBE & SHWARZKOPF	\$ 449,14
12-12-14	13159	RICARDO JATIVA	\$ 50,00
12-12-14	13160	DENISE ZURITA	\$ 100,00
15-12-14	13161	HARVEY SANCHEZ	\$ 58,00
15-12-14	13162	KARLA ESTRELLA	\$ 25,00
16-12-14	13163	YOLANDA VASQUEZ	\$ 25,00
16-12-14	13164	PAMELA VARGAS	\$ 25,00
16-12-14	13165	CALDAS ALICIA	\$ 25,00
17-12-14	13166	ALEXIS ECHEVERRIA	\$ 28,00
17-12-14	13168	ISADORA ESTRELLA	\$ 35,00
18-12-14	13169	DAIRA GALARZA	\$ 540,14
18-12-14	13170	DECOFER/JENNY CEVALLOS	\$ 24,78
18-12-14	13171	MEDIPET	\$ 25,30
18-12-14	13172	DECOFER/JENNY CEVALLOS	\$ 668,86

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Las cuentas presentadas en el cuadro anterior se generan por ventas realizadas considerando un plazo de crédito de 30 días.

8. CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene un saldo de crédito tributario por Impuesto a la Renta por USD \$ 1.059.38.

Por la actividad económica de la empresa, tanto el Crédito Tributario del Iva y de la Renta están en constante rotación y no existe valores que superen los tres años, por tanto, no existe ninguna prohibición a utilizar como crédito tributario ni a solicitar devolución ante la autoridad fiscal.

9. INTANGIBLES

No hubo movimientos de Activos Intangibles para el año 2014.

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2014, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables. Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA CON AJUSTES
R/T 31 DICIEMBRE DE 2014

CONCILIACION PARA EL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		CON FACTURACIÓN
Ingresos		118.158.92
Gastos		115.569.55
Utilidad contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral		2.589.37
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI) ANEXO 4		
Menos: Ingresos exentos		-
Más:	Gastos no deducibles (Art. 21 RLRTI) / liberalidades	1.250.00
	Gastos sin sustento	1.250.00
	Donaciones, subvenciones y otras (Art 26,5 RLRTI)	-
Igual	Utilidad antes 15% Participación Trabajadores	2.589.37
	15% Participación Trabajadores (Art. 97 Código de Trabajo)	388.41
CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta		2.200.96
Menos: Rebaja especial tercera edad		
Más: Beneficios por personal nuevo		-
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI) ANEXO 4		-
Menos: Ingresos exentos (Art. 9 LRTI)		-

Compañía HERVA STRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Más: Gastos no deducibles (Art. 21 RLRTI) / liberalidades	1.200.00
Más: Gastos no deducibles para generar ingresos exentos	-
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS EXENTOS	
Base imponible para el Impuesto a la renta (Art. 56 RLRTI)	2.589.37
Tabla Art. 36 (Impuesto causado)	
Reinversión	
Utilidad Reinversión 10% Reserva Legal. Circular 263 SRI	258.94
TOTAL IMPUESTO CAUSADO $t = r + s$	
Menos: Anticipos de Impuesto a la Renta (Art. 82 RLRTI)	
Menos: Retenciones en la fuente (Art. 42.4 LRTI)	1.059.38
Total Impuesto a la renta a pagar (cobrar)	0.00

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar suman un total de USD \$ 3.836.54.

Las principales cuenta que posee la empresa por pagar un 4.78% es a proveedores por la compra de calefones y el 85.66% son por préstamos para la compra de activos fijos.

Con ninguno de los dos proveedores hay interés implícito por retraso en el pago. Ya que nos dan 30 y 45 días respectivamente para el pago de la deuda.

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y BENEFICIOS TRABAJADORES

A pesar de que la empresa fue constituida el 12 de enero del 2005, y desde la implementación de las Niif's,, no hay en la empresa personal que sobrepase el año de trabajo por lo cual no es necesario realizar un estudio actuarial para realizar las provisiones de la jubilación patronal.

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

Por ello en junta extraordinaria se acordó por los accionistas de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A. en no gastar en un actuario para el cálculo de la jubilación patronal, ya que es un gasto muy oneroso para la empresa.

Para el año 2014 si se incurrirá en este costo actuarial para el cálculo de la jubilación patronal.

13. PRESTAMOS Y TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

En el periodo 2014 no hubo préstamos a personas relacionadas con la empresa.

14. PATRIMONIO

14.1. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

SOCIOS	% ACCIONES	VALOR ACCIONES
Hervas Caldas Ramiro Santiago	93.75%	\$ 750.00
Hervas Silva Ramito Antonio	6.25%	\$ 50,00
TOTALES	100%	\$ 800,00

14.2. OTRAS RESERVAS

Aporte Futuras Capitalizaciones:

La empresa tiene como objetivo principal, poder licitar en obras Públicas del Estado. Por tal motivo, se tiene previsto hacer un futuro aumento de capital que avale y garantice la estabilidad de la empresa. Se tomara en cuenta cuando la empresa empiece a generar resultados positivos.

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Se realizarán las respectivas reservas en periodos futuros cuando la empresa empiece a generar resultados positivos.

14.3. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los resultados que arroja el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2014, una utilidad de \$2.589.37 dólares. Los Accionistas decidieron no retirar las ganancias para reinvertir en la empresa.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	118.158.92
PRESTACION DE SERVICIOS	118.158.92

La CONPAÑIA HERVASTRADE S.A. se enfoca en el desarrollo de actividades de Venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	ADMINISTRATIVOS
GASTOS	45.296.63
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	17.819.22
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.824.76
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.537.96
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	1.920.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00

Compañía HERVASTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.100.00
COMBUSTIBLES	960.00
LUBRICANTES	0.00
TRANSPORTE	0.00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	600.00
GASTOS DE VIAJE	150.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.257.49
DEPRECIACIONES:	14.001.20
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14.001.20
INTERESES PAGADOS	126.00

* En la cuenta Compra Netas se encuentra el valor USD \$ 74.817.32. Gastos necesarios para realizar las actividades normales de la compañía que corresponden a compras para mantenimiento, visitas técnicas, repuestos, etc.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el administrador y acta de accionistas para su publicación el 06 de marzo del 2014.

CERTIFICADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del balance general al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: Los activos y pasivos de la CONPAÑIA HERVASTRADE S.A. existen en las fechas de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de la CONPAÑIA HERVASTRADE S.A., en las fechas de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Representante Legal
Geovanna Salomón Vaca



Contador General
Ana María García