

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF**

**Correspondientes al periodo terminado**

**Al 31 de Diciembre del 2013**

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

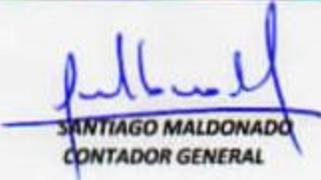
**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	13,136.80	5,108.58
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8		
10102	Otras Cuentas por Cobrar		79.84	
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8		
10103	Inventarios	9	80,433.32	
1010313	(-)Provisión Par Valor Neto de Realización y Otras	9	(2,020.32)	
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	6,290.48	3,393.01
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>97,920.12</b>	<b>8,501.59</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	15	8,773.90	5,273.90
1020112	(-)Depreciación Acumulada	15	(7,262.38)	(4,034.89)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	19	605.74	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,117.26</b>	<b>1,239.01</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>100,037.38</b>	<b>9,740.60</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	24		1,100.00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	27	17,381.68	3,921.88
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	91,856.26	
20110	Anticipo de Clientes	30	-	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>109,237.94</b>	<b>5,021.88</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	39	2,267.00	
20209	Pasivo Diferido	41	381.03	
20210	Otros Pasivos Corrientes	42	-	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,648.03</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>111,885.97</b>	<b>5,021.88</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	44	1,000.00	1,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	45		
30401	Reserva Legal	46	994.74	994.74
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	46		
307	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	48		
30601	Ganancias acumuladas			16,500.18
30602	(-)Perdidas Acumuladas			(10,606.05)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(3,237.28)	(3,237.28)
30604	Reserva de capital			
30701	Ganancia neta del Periodo			67.13
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	R1	(10,606.05)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>(11,848.59)</b>	<b>4,718.72</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>100,037.38</b>	<b>9,740.60</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
DIEGO MARVÁZ  
GERENTE GENERAL

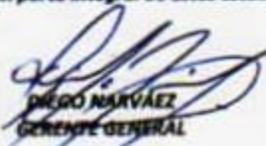
  
SANTIAGO MALDONADO  
CONTADOR GENERAL

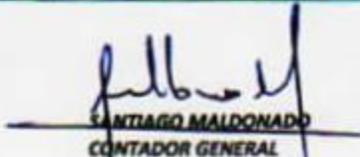
**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
<b><u>INGRESOS</u></b>			
41			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101			
41	50	78.323,47	88.246,52
		<u>78.323,47</u>	<u>88.246,52</u>
51			
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
	52	63.338,51	80.433,32
42		<u>14.984,96</u>	<u>7.813,20</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>			
43			
	51	155,36	4.736,41
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201			
	53		
5202			
	54	23.157,03	10.164,44
5204			
	55	2.516,31	1.053,42
		<u>25.673,34</u>	<u>11.217,86</u>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
5203			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
	56	73,03	42,68
		<u>73,03</u>	<u>42,68</u>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>			
5204			
	38		
60			
	57	(10.606,05)	1.289,07
61			
	58	-	(193,36)
62		(10.606,05)	1.095,71
63			(1.028,58)
64		(10.606,05)	67,13
82		(10.606,05)	67,13

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
**Diego Narváez**  
 GERENTE GENERAL

  
**Santiago Maldonado**  
 CONTADOR GENERAL

REPRESENTACIONES HYD CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

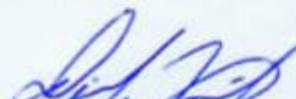
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

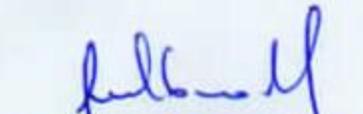
CÓDIGO	CANTIDAD MONEDA	CANTIDAD MONEDA	PASIVOS		ACTIVOS						REVALUACIONES			TOTAL MONEDA																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
			IMPORTE EN MONEDA DE LOS ESTADOS UNIDOS PARA LAS CATEGORÍAS	IMPORTE MONEDA		IMPORTE MONEDA	IMPORTE MONEDA																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	911	2,000.00	912	913	914	915	916	917	918	919	920	921	922	923	924	925	926	927	928	929	930	931	932	933	934	935	936	937	938	939	940	941	942	943	944	945	946	947	948	949	950	951	952	953	954	955	956	957	958	959	960	961	962	963	964	965	966	967	968	969	970	971	972	973	974	975	976	977	978	979	980	981	982	983	984	985	986	987	988	989	990	991	992	993	994	995	996	997	998	999	1000	1001	1002	1003	1004	1005	1006	1007	1008	1009	1010	1011	1012	1013	1014	1015	1016	1017	1018	1019	1020	1021	1022	1023	1024	1025	1026	1027	1028	1029	1030	1031	1032	1033	1034	1035	1036	1037	1038	1039	1040	1041	1042	1043	1044	1045	1046	1047	1048	1049	1050	1051	1052	1053	1054	1055	1056	1057	1058	1059	1060	1061	1062	1063	1064	1065	1066	1067	1068	1069	1070	1071	1072	1073	1074	1075	1076	1077	1078	1079	1080	1081	1082	1083	1084	1085	1086	1087	1088	1089	1090	1091	1092	1093	1094	1095	1096	1097	1098	1099	1100	1101	1102	1103	1104	1105	1106	1107	1108	1109	1110	1111	1112	1113	1114	1115	1116	1117	1118	1119	1120	1121	1122	1123	1124	1125	1126	1127	1128	1129	1130	1131	1132	1133	1134	1135	1136	1137	1138	1139	1140	1141	1142	1143	1144	1145	1146	1147	1148	1149	1150	1151	1152	1153	1154	1155	1156	1157	1158	1159	1160	1161	1162	1163	1164	1165	1166	1167	1168	1169	1170	1171	1172	1173	1174	1175	1176	1177	1178	1179	1180	1181	1182	1183	1184	1185	1186	1187	1188	1189	1190	1191	1192	1193	1194	1195	1196	1197	1198	1199	1200	1201	1202	1203	1204	1205	1206	1207	1208	1209	1210	1211	1212	1213	1214	1215	1216	1217	1218	1219	1220	1221	1222	1223	1224	1225	1226	1227	1228	1229	1230	1231	1232	1233	1234	1235	1236	1237	1238	1239	1240	1241	1242	1243	1244	1245	1246	1247	1248	1249	1250	1251	1252	1253	1254	1255	1256	1257	1258	1259	1260	1261	1262	1263	1264	1265	1266	1267	1268	1269	1270	1271	1272	1273	1274	1275	1276	1277	1278	1279	1280	1281	1282	1283	1284	1285	1286	1287	1288	1289	1290	1291	1292	1293	1294	1295	1296	1297	1298	1299	1300	1301	1302	1303	1304	1305	1306	1307	1308	1309	1310	1311	1312	1313	1314	1315	1316	1317	1318	1319	1320	1321	1322	1323	1324	1325	1326	1327	1328	1329	1330	1331	1332	1333	1334	1335	1336	1337	1338	1339	1340	1341	1342	1343	1344	1345	1346	1347	1348	1349	1350	1351	1352	1353	1354	1355	1356	1357	1358	1359	1360	1361	1362	1363	1364	1365	1366	1367	1368	1369	1370	1371	1372	1373	1374	1375	1376	1377	1378	1379	1380	1381	1382	1383	1384	1385	1386	1387	1388	1389	1390	1391	1392	1393	1394	1395	1396	1397	1398	1399	1400	1401	1402	1403	1404	1405	1406	1407	1408	1409	1410	1411	1412	1413	1414	1415	1416	1417	1418	1419	1420	1421	1422	1423	1424	1425	1426	1427	1428	1429	1430	1431	1432	1433	1434	1435	1436	1437	1438	1439	1440	1441	1442	1443	1444	1445	1446	1447	1448	1449	1450	1451	1452	1453	1454	1455	1456	1457	1458	1459	1460	1461	1462	1463	1464	1465	1466	1467	1468	1469	1470	1471	1472	1473	1474	1475	1476	1477	1478	1479	1480	1481	1482	1483	1484	1485	1486	1487	1488	1489	1490	1491	1492	1493	1494	1495	1496	1497	1498	1499	1500	1501	1502	1503	1504	1505	1506	1507	1508	1509	1510	1511	1512	1513	1514	1515	1516	1517	1518	1519	1520	1521	1522	1523	1524	1525	1526	1527	1528	1529	1530	1531	1532	1533	1534	1535	1536	1537	1538	1539	1540	1541	1542	1543	1544	1545	1546	1547	1548	1549	1550	1551	1552	1553	1554	1555	1556	1557	1558	1559	1560	1561	1562	1563	1564	1565	1566	1567	1568	1569	1570	1571	1572	1573	1574	1575	1576	1577	1578	1579	1580	1581	1582	1583	1584	1585	1586	1587	1588	1589	1590	1591	1592	1593	1594	1595	1596	1597	1598	1599	1600	1601	1602	1603	1604	1605	1606	1607	1608	1609	1610	1611	1612	1613	1614	1615	1616	1617	1618	1619	1620	1621	1622	1623	1624	1625	1626	1627	1628	1629	1630	1631	1632	1633	1634	1635	1636	1637	1638	1639	1640	1641	1642	1643	1644	1645	1646	1647	1648	1649	1650	1651	1652	1653	1654	1655	1656	1657	1658	1659	1660	1661	1662	1663	1664	1665	1666	1667	1668	1669	1670	1671	1672	1673	1674	1675	1676	1677	1678	1679	1680	1681	1682	1683	1684	1685	1686	1687	1688	1689	1690	1691	1692	1693	1694	1695	1696	1697	1698	1699	1700	1701	1702	1703	1704	1705	1706	1707	1708	1709	1710	1711	1712	1713	1714	1715	1716	1717	1718	1719	1720	1721	1722	1723	1724	1725	1726	1727	1728	1729	1730	1731	1732	1733	1734	1735	1736	1737	1738	1739	1740	1741	1742	1743	1744	1745	1746	1747	1748	1749	1750	1751	1752	1753	1754	1755	1756	1757	1758	1759	1760	1761	1762	1763	1764	1765	1766	1767	1768	1769	1770	1771	1772	1773	1774	1775	1776	1777	1778	1779	1780	1781	1782	1783	1784	1785	1786	1787	1788	1789	1790	1791	1792	1793	1794	1795	1796	1797	1798	1799	1800	1801	1802	1803	1804	1805	1806	1807	1808	1809	1810	1811	1812	1813	1814	1815	1816	1817	1818	1819	1820	1821	1822	1823	1824	1825	1826	1827	1828	1829	1830	1831	1832	1833	1834	1835	1836	1837	1838	1839	1840	1841	1842	1843	1844	1845	1846	1847	1848	1849	1850	1851	1852	1853	1854	1855	1856	1857	1858	1859	1860	1861	1862	1863	1864	1865	1866	1867	1868	1869	1870	1871	1872	1873	1874	1875	1876	1877	1878	1879	1880	1881	1882	1883	1884	1885	1886	1887	1888	1889	1890	1891	1892	1893	1894	1895	1896	1897	1898	1899	1900	1901	1902	1903	1904	1905	1906	1907	1908	1909	1910	1911	1912	1913	1914	1915	1916	1917	1918	1919	1920	1921	1922	1923	1924	1925	1926	1927	1928	1929	1930	1931	1932	1933	1934	1935	1936	1937	1938	1939	1940	1941	1942	1943	1944	1945	1946	1947	1948	1949	1950	1951	1952	1953	1954	1955	1956	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967	1968	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100	2101	2102	2103	2104	2105	2106	2107	2108	2109	2110	2111	2112	2113

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Al 31 de Diciembre del 2013  
 (Expresado en Dólares)

		2012	2013
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>11,647.97</b>	<b>(19,738.11)</b>
950101	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	78,664.00	88,246.52
95010105 P	Otras cobros por actividades de operación	-	8,319.46
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>78,664.00</b>	<b>96,565.98</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(66,943.00)	(116,261.41)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados		
950105 N	Intereses pagados	(73.03)	(42.68)
950106 P	Intereses recibidas		
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado		
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(67,016.03)</b>	<b>(116,304.09)</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
950209 N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950310 D	Otras entradas (salidas de efectivo)	1,488.83	11,709.89
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>1,488.83</b>	<b>11,709.89</b>
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>13,136.80</b>	<b>(8,028.22)</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>-</b>	<b>13,136.80</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>13,136.80</b>	<b>5,108.58</b>
96	<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>125.00</b>	<b>1,289.07</b>
97	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	695.35	272.51
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-	-
	<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>695.35</b>	<b>272.51</b>
		<b>820.35</b>	<b>1,561.58</b>
98	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,503.00	3,583.05
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	85,321.00	80,433.32
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos		
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(98,108.00)	(105,316.06)
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
	<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(11,284.00)</b>	<b>(21,299.69)</b>
9820	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(10,463.65)</b>	<b>(19,738.11)</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
**DIEGO NARVÁEZ**  
 GERENTE GENERAL

  
**SANTIAGO MALDONADO**  
 CONTADOR GENERAL

# **ANEXOS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2013**

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

---

**ACTIVOS CORRIENTES - ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**

**7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

20-12 20-11

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no está restringido. No son, depósitos a un riesgo por significativos de cambios en su valor, un detalle de este concepto es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	200.00	0.00
	Caja General	-	-
	Subtotal Caja	200.00	-
	BANCOS CORRIENTES		
	Banco del Pacífico	1,176.10	1,176.10
	Banco ProFutura	11,726.70	1,992.48
	Subtotal Bancos e Instituciones	12,896.80	3,168.58
0000	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	13,096.80	3,168.58

**8 ACTIVO FINANCIERO**

20-12 20-11

Los derechos contractuales a recibir efectivos u otros activos financieros de otra entidad tales como Acciones, Bonos, Salidas comerciales por Cobranza "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bonos emitidos a un cliente a corto plazo, se reconocen la cuenta por cobrar al importe de descuento de la cuenta por cobrar, que es el precio de la futura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010206	Cuentas por Cobranza Relacionadas	0.00	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobranza Relacionadas	0.00	0.00
1010208	Otras Cuentas por Cobranza no Relacionadas	79.84	0.00
	TOTAL ACTIVO FINANCIERO	79.84	-

**9 INVENTARIO**

20-12 20-11

Las inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor. Los valores de inventarios al cierre de este período son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010306	Materia prima, insumos y mercadería en almacén comprados a terceros	40,433.32	0.00
1010307	Merchandises en Tránsito	0.00	0.00
0000	TOTAL INVENTARIO	40,433.32	-

**Provisión por valor Neto de Realización y otros pérdidas**

20-12 20-11

La provisión se establece para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización y/o, también esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado de un análisis a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, al cierre del período que se informa, mediante un análisis de los inventarios, se registra la siguiente Provisión del valor neto de realización:

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010312	// Provisión por valor neto de realización y otros pérdidas	-2,445.32	0.00
	TOTAL PROVISIÓN POR VNR	-2,445.32	0.00

**11 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

20-12 20-11

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 204, las retenciones de impuesto a la renta que se han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los arcos que pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	2,513.94	0.00
1010402	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	3,076.50	3,393.01
1010403	Anticipo de impuesto a la Renta / crédito tributario	0.00	0.00
0000	TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5,590.44	3,393.01

**ACTIVOS NO CORRIENTES - ACTIVIDAD DE INVERSIÓN**

**12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

20-12 20-11

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima útilmente más de un período, el costo es reducido con depreciación, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETRACCIONES)	VALOR USD
1020101	Muebles y Escrianos	0.00		0.00
1020104	Máquinas y Equipo	0.00		0.00
1020106	Equipo de Computación	4,030.04	(1,000.00)	2,336.04
1020108	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00		0.00
1020110	Otros propiedades, planta y equipo	2,717.86		2,717.86
1020111	Reservorios e Instrumentos	-		-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	6,747.90	(1,000.00)	5,273.90
1020112	// Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-7,262.33	3,227.49	-4,034.84
1020113	// Depreciación acumulada de Propiedades, planta y equipo	-		-
	Total Depreciación Acumulada	(7,262.33)	3,227.49	(4,034.84)
0000	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1,523.52	(772.51)	1,239.83

**13 ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

20-12 20-11

Se contabilizan los valores de impuesto sobre los ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionados con: a) las diferencias temporarias deducibles b) La compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y c) la compensación de créditos no utilizados de períodos anteriores.

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles	403.74	0.00
1020502	Compensación de pérdidas de años anteriores, con derecho	-	0.00
1020503	Créditos Tributarios no utilizados de años anteriores (Formulario 204)	-	-
0000	TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	403.74	0.00

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**PASIVO CORRIENTE: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

24	2020	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	---------------------------------------	-------	-------

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
202001	Proveedores Locales	-	1,100.00
202002	Proveedores del Exterior	0.00	0.00
20200	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	-	1,100.00

27	2020	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	--------------------------------------	-------	-------

En esta cuenta se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Con la Administración Tributaria	87.03	1,093.49
2020702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	1,628.58
2020703	Obligaciones con el IESS	123.30	123.30
2020704	Por Beneficios de Ley a empleados	669.13	670.13
2020705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	188.36
2020706	Dividendos por pagar	26,500.19	-
20207	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	27,880.65	3,603.86

28	2020	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	--	-------	-------

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20208	Otras Cuentas por pagar relacionadas	21,896.26	-
20208	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	21,896.26	-

29	2020	<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	----------------------------------	-------	-------

Incluye otros Obligaciones Financieras como comisiones a otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20209	Comisiones pendientes de pago	-	-
20209	<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	-	-

30	2020	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (ejercicio en corriente)</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	--	-------	-------

Incluye la pérdida no corriente de las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, a aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la empresa

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	1,316.00	0.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (despensas)	751.00	0.00
20207	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	2,067.00	0.00

41	2020	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	------------------------	-------	-------

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

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivos por impuesto Diferido	381.01	0.00
20209	<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	381.01	-

**CUENTAS DEL PATRIMONIO--FINANCIAMIENTO**

44	2020	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	-----------------------	-------	-------

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública del

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20201	Capital Suscrito e asignado		
	Socio Vanessa Narváez	200.00	200.00
	Socio Henry Narváez	200.00	200.00
	Socio Diego Narváez	200.00	200.00
	Socio Valente Narváez	200.00	200.00
	Socio Norma Noboa	200.00	200.00
20201	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	1,000.00	1,000.00

45	2020	<b>RESERVAS</b>	Dó-12	Dó-11
----	------	-----------------	-------	-------

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 250 y 257 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa para RESERVA FACULTATIVA, EXACTA/ITAL, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura y por decisión voluntaria de los socios

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20401	Reserva Legal	594.74	594.74
20402	Reserva Facultativa y Extemporánea	-	-
204	<b>TOTAL RESERVAS</b>	594.74	594.74

**REPRESENTACIONES HYD CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**RESULTADOS ACUMULADOS**

2012 2011

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancia acumulada	(3.60)	14,500.18
	(-) Dividendos		
	(-) Transferencia a Reserva Legal		
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(33,806.00)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(3,237.28)	(3,237.28)
30604	Reserva de capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Supervivi por revaluación de inversiones		
	Provisión Cuentas Incobrables		
	Provisión Jubilación Patronal		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(3,237.28)	2,496.90

**307 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Ganancia neto del período: se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neto del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neto del Período	(10,806.00)	87.13
30702	(-) Pérdidas neto del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(10,806.00)	87.13

**CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS-ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**

**41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

2012 2011

Se registran las operaciones de las actividades ordinarias de la empresa, según su objeto social

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	78,323.47	88,246.12
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	78,323.47	88,246.12

**42 OTROS INGRESOS**

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4205	Otros Ingresos	(13.36)	4,736.41
42	TOTAL OTROS INGRESOS	(13.36)	4,736.41

**51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**

2012 2011

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	38,426.24	80,433.32
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	34,448.76	0.00
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	70,896.83	0.00
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(80,888.52)	-
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	63,583.31	80,433.32

**5202 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

2012 2011

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	14,178.08	5,040.00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,373.13	2,032.36
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	4,384.85	210.00
520204	Fondo planes de beneficios a empleados	-	-
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	1,100.00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	127.70	2,508.57
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	686.33	272.51
	Subtotal Gastos de Administración	28,350.09	10,163.44
	Total Gastos de Venta y Administrativos	28,157.89	10,164.44

**5203 GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

2012 2011

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Otros Gastos Financieros	73.03	42.68
5203	Total Gastos Financieros	73.03	42.68

**5204 OTROS GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

2012 2011

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520401	Pérdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otros		
520402	Otros Gastos	2,516.31	1,053.42
	TOTAL OTROS GASTOS	2,516.31	1,053.42

REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
801	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	(10,606.05)	1,289.07
803	(-) 15% Participación a Trabajadores		(193.36)
804	(-)100% Dividendos Exentos		
805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	3,579.65
808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
809	(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos		
810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos exentos		
811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		
812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI		
814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
815	(-) Deducción por incremento neto de empleadas		
816	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—&gt;</b>	(10,606.05)	4,675.36
839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)		(1,028.58)
	<b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	(10,606.05)	67.13
	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	(10,606.05)	67.13

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-12	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	<b>Impuesto Causado</b>		1,028.58
	(-) Crédito Tributaria: Retenciones de impuesto que le han efectuado en el año corriente	(3,636.50)	(3,393.01)
	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente		
	(-) Diferencias temporarias deducibles		
	(-) Crédito tributario no utilizado de años anteriores casillero 869 del 101		
	<b>Por Pagar (Créditos Tributarios a favor)</b>	(3,636.50)	(2,364.43)

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2013**

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.**

En dólares Americanos

---

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**REPRESENTACIONES HVD CIA. LTDA.:** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 19 de marzo del 2007, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuarta del cantón Quito con fecha 27 de abril del 2007.

**OBJETO SOCIAL:** la actividad principal es la venta al por mayor y menor de material eléctrico.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 27 de abril del 2007.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Calle José Olmedo S8-172, entre Av Ilalò y Juan Montalvo Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1792083974001.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2014. los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES"*

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

*Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.*

*La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:*

- Monto de activos inferiores a 4 millones*
- Ventas brutas de hasta 5 millones*
- Tengan menos de 200 trabajadores*

**Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** *los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

## 2.3. Moneda

### a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

### b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

## **2.4. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 3.5).*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.9)*

## **2.5. Período Contable**

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.*

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.*

### **3.2. Activos Financieros**

#### **3.2.1. Clasificación**

*La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se*

adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

#### **a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados**

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

#### **b) 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).

#### **c) Activos Financieros mantenidos hasta el 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.

#### **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

#### **Provisión por cuentas incobrables**

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 los 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.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso

*incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.*

### **3.4. Propiedad Planta y Equipo**

*Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.*

*No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.*

*Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.*

*Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.*

*La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.*

*Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):*

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

*Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.*

### **3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima 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.

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 ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables.

### **3.6. Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de

la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

### **3.8. Impuesto a las Ganancias**

*El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende 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 imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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 se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.*

*A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.*

*La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.*

*En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.*

### **3.9. Beneficios a los empleados**

*Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga*

aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (*Reserva Jubilación Patronal*) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

### **3.10. Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

### **3.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **3.12. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.13. Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

### 3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### 3.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### 3.17. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

#### 4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo.*
- **Política de RRHH:** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### 5.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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, si es el caso.

### **5.2. Riesgo de crédito**

*El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía*

*La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito*

### **5.3. Riesgo de liquidez**

*La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y 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 Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.*

### **5.4. Riesgo de capital**

*La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.*

## **6. CAPITAL SOCIAL**

*El capital social autorizado consiste de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 de valor nominal unitario.*

## **7. RESERVA LEGAL**

*La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.*

## **8. RESULTADOS ACUMULADOS**

*El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.*

*Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la sección N°35 de NIIF para PYMES.*

## **9. INGRESOS**

*Representaciones HVD Cia. Ltda. : la actividad principal es la venta al por mayor de equipos y aparatos de comunicación, incluidos sus partes*

## **10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

*Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros y en los anexos notas 50 a la 58:*

## **11. APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

*Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.*

## **12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.*

**NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.**

**INDICE GENERAL**

**CONTENIDO**

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	<b>1</b>
<b>2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES</b> .....	<b>1</b>
2.1. Bases de Presentación .....	1
2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" .....	2
2.3. Moneda .....	3
2.4. Responsabilidad de la información .....	4
2.5. Periodo Contable .....	4
<b>3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION</b> .....	<b>4</b>
3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	4
3.2. Activos Financieros .....	4
3.3. Inventarios .....	5
3.4. Propiedad Planta y Equipo .....	6
3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros .....	6
3.6. Cuentas comerciales a pagar .....	7
3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras .....	7
3.8. Impuesto a las Ganancias .....	8
3.9. Beneficios a los empleados .....	8
3.10. Provisiones .....	9
3.11. Reconocimiento de ingresos .....	9
3.12. Reconocimiento de costos y gastos .....	9
3.13. Arrendamientos .....	9
3.14. Participación a trabajadores .....	10
3.15. Principio de Negocio en Marcha .....	10
3.16. Estado de Flujos de efectivo .....	10
3.17. Situación Fiscal .....	10
<b>4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO</b> .....	<b>11</b>
<b>5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b> .....	<b>11</b>
5.1. Gestión de riesgos financieros .....	11
5.2. Riesgo de crédito .....	12
5.3. Riesgo de liquidez .....	12

5.4. <i>Riesgo de capital</i> .....	12
6. <b>CAPITAL SOCIAL</b> .....	12
7. <b>RESERVA LEGAL</b> .....	13
8. <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b> .....	13
9. <b>INGRESOS</b> .....	13
10. <b>COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA</b> .....	13
11. <b>APROBACION CUENTAS ANUALES</b> .....	13
12. <b>HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA</b> .....	13