

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 1) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., Está constituida en el Ecuador en Quito el 19 de Agosto del 2008, ante el Notario Quinto del Cantón Quito Dr. Humberto Navas Dávila y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 11 de Noviembre del 2008. La compañía tendrá una duración de veinticinco años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica principalmente a las actividades de: Prestar los servicios de agencia de aduanas, para la importación, exportación de mercaderías, proceder con los trámites de nacionalización o exportación, regímenes especiales; prestar asesoramiento en legislación aduanera y en todo lo relacionado a comercio exterior, almacenamiento, bodegaje de mercaderías.

(NOTA 2) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2011, aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fechas 14 de Abril del 2012, respectivamente fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA Anteriores) tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$. Dólares)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición) 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Propiedad, Planta y Equipo

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	10

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en US\$. Dólares)

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Reconocimiento de los Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

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

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$. Dólares)

Clientes y Otras Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con los pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03 de Julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, Hasta el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, desde el 01 de Enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados bajo NIIF.

De acuerdo a lo anteriormente indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF, el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$. Dólares)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros, la incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros, se ha aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral previamente informado de HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., no se identificaron diferencias en el estado de Flujos de Efectivo.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

	<u>Al 31 de Diciembre 2011</u>	<u>Al 01 de Enero 2011</u>
Total Patrimonio de los Socios según NEC	45,262.38	39,913.59
Eliminación Activo que no cumple requisitos NIIF	- 19,990.94	-
Total Patrimonio de los Socios según NIIF	<u>25,271.44</u>	<u>39,913.59</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Eliminación Activo que no cumple requisito NIIF: Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía realizó un análisis a una cuenta que se utilizaba para cierre de varias cuentas sin razonabilidad de saldos que se incremento al pasar de los años en un total de USD 25.962,26 de este valor se obtuvo un ajuste, que fue contabilizado el 01 de enero del 2012 contra la cuenta adopción por primera vez NIIF, afectando directamente a la cuenta de resultados acumulados.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en US\$. Dólares)

Valuación de Cuentas por Cobrar Comerciales: Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía realizó un análisis de recuperación de sus cuentas por cobrar comerciales, aplicando el valor presente y el interés conforme a la tasa efectiva de consumo del banco central de 15.94%, tal como lo establece las NIIF, producto de este análisis no se obtuvo ningún ajuste como parte de la adopción por primera vez de la NIIF.

Costo Atribuido de Propiedades, Planta y Equipo: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 01 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó la aplicación de la NIC 36 para verificar que el valor recuperable sea mayor al valor en libros y por ende se determinó que no existe deterioro en los saldos de Propiedad, Planta y Equipo, este análisis se encuentra debidamente respaldado en documentos extracontables.

Deterioro de los Activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del mencionado activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 3) - Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-12
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Cientes No Relacionados	8,880.00
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>	
Anticipo Proveedores	7,173.90
Otros Activos Corrientes	848.03
Total	16,901.93

(Nota 4) - Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12
Retención por Ventas	3,375.40
Total	3,375.40

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 5) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre de 2012
Muebles y Enseres	828.00
Equipos de Computación	5,278.41
Total	6,106.41
(-) Depreciación	(4,599.41)
Valor neto en Libros	1,507.00

(Nota 6) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12
Obligaciones Fiscales	6,976.89
Obligaciones Laborales	1,552.68
Otras Cuentas por Pagar	6,313.58
Total	14,843.15

HERGOCOMEX SERVICIOS DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 7) - Patrimonio de los Socios

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Dos Mil Participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

(Nota 8) - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.