
ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN NIIF PARA PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Activo Corriente:

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	27,032.08
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	132,089.42
Crédito tributario - IVA	28,784.02
Crédito tributario - I.R.	8,483.42
Inventarios (Nota D)	409,859.99
Total activo corriente	606,208.93
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)	4,742.51
Total del activo	610,951.44

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Corriente:

Documentos por pagar (Nota F)	124,927.62
Obligaciones con Instituciones financieras (G)	0.00
Otras obligaciones Corrientes (Nota H)	5,890.82
Anticipo de Clientes	-
	130,818.44
Total pasivo corriente	
Documentos por pagar, largo plazo (Nota I)	378,749.82
Total del pasivo	509,568.26

Patrimonio:

Capital social (Nota J)	201,278.00
Reservas Acumuladas	0.00
Resultados acumulados de Adopción NIIF	0.00
Pérdidas acumuladas	(45,584.33)
Resultado del ejercicio	(53,310.49)
Total patrimonio	101,383.18
Total del pasivo y patrimonio	610,951.44

Vea notas a los estados financieros

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas locales, netas	355,913.24
Total Ingresos	355,913.24

(-) Costos de Ventas	257,726.14
UTILIDAD BRUTA	98,187.10

(-) GASTOS:

Gastos administrativos y ventas	145,924.86
Depreciación	147.49
Amortización	0
Gastos financieros	5,425.24
Total gastos	151,497.59

(+) Otros resultados integrales

Otros ingresos	0
----------------	---

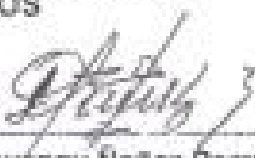
Total otros resultados integrales	0
--	----------

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	(53,310.49)
--	--------------------

(-) 15% participación de trabajadores	0.00
---------------------------------------	------

(-) Impuesto a la renta (Nota M)	0.00
----------------------------------	------

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	(53,310.49)
--	--------------------


 Sr. Giovanny Nájera Parra
 Gerente General


 Ing. Ríos Molina Alex
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Resultados Acumulados				Utilidad del Ejercicio	Total
		Reserva Legal	Reserva de Capital	Aplicación de IMP	Resultados Acumulados		
Saldo al 1 de Enero del 2014	25,000.00	-	-	-	(46,584.33)	-	(21,584.33)
Realización de la reserva por Valuación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades Plantas y Equipos	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital Accionista año 2014	176,278.00	-	-	-	-	-	176,278.00
Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	(53,310.49)	(53,310.49)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	201,278.00	0	0	0.00	-46,584.33	-53,310.49	101,383.18


Sr. Giovanni Muñoz Parra

Gerente General


Ing. Rosa Medina Alex
Contador General

Vea notas a los estados financieros

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	26,515.30
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	(260,348.76)
Clases de cobros por actividades de operación	<u>353,405.60</u>
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	353,405.60
Cobros por otras actividades de operación	
Clases de pagos	<u>(326,890.30)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(447,742.55)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(146,394.48)
Intereses Pagados	(6,985.96)
Impuestos a las Ganancias Pagados	(2,629.37)
Otras entradas (salidas) de efectivo	276,862.06
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	<u>-</u>
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	<u>-</u>
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	26,515.30
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	<u>516.78</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	<u>27,032.08</u>



Sr. Giovanni Nájera Parra
Gerente General



Ing. Rios Molina Alex
Contador General

Vea notas a los estados financieros

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

OPERACIONES

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 19 de Marzo del 2013 e inscrite el 15 de Abril del 2013 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, dedicarse a Venta al por mayor y al por menor de Repuestos de vehículos automotores

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.JCI.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 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.JCI.004 del 3 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. El R.O. No 498 del 31 de diciembre del 2008 estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por las compañías, en tres grupos desde el 2010 al 2012. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Este es el Segundo estado financiero anual y corresponden al 31 de diciembre de 2014, se ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros.

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF PYMES, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

El ejercicio económico 2014 ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A., presenta sus estados financieros conforme a NIIF PYMES.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2014 y al 31 de diciembre del 2014:

	01/01/2014	31/12/2014
Patrimonio según NIIF	25,000.00	25,000.00
Aumento de Capital social año en curso	-	176,278.00
Perdida en el periodo Inicial 2013 y 2014	(46,684.33)	(53310.49)
Patrimonio según NIIF	(21584.33)	(101383.18)

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos. Aún cuando pueden llegar a diferir de sus efectos reales, la Administración considera que no tienen un riesgo significativo en los estados financieros.

Efectivo y sus equivalentes al efectivo: incluye los saldos en caja, cuentas corrientes y de ahorros locales y del exterior, de libre disponibilidad.

Documentos y cuentas por cobrar: Los documentos y cuentas comerciales por cobrar corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas, la Administración estima que son recuperables en el corto plazo por lo cual no generan intereses. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano y considera que esta provisión es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad.

Inventarios: los inventarios están valorados al costo promedio ponderado, que no exceden al valor neto de realización. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana.

Propiedades, instalaciones y equipos: Los activos fijos se presentan al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados.

La Administración ha establecido como valor residual cero, debido a que no se espera recuperar valor alguno al final de su uso.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

Documentos por pagar: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS. CONTINUACIÓN

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Anticipos de clientes: Incluye valores recibidos anticipadamente por parte de los clientes.

Provisión para desahucio y jubilación patronal: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

La compañía registró de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, esto es, para sus empleados que tienen más de 10 años de servicio, las provisiones para desahucio y jubilación patronal y que serán evaluadas mediante un estudio actuarial en el periodo 2023 según las políticas contables de la compañía y aprobación de gerencia general.

Reconocimiento de ingresos y costos: 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.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumple lo siguiente:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Los costos incurridos, o por incurir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Gastos Financieros: Incluye intereses por préstamos y comisiones de las tarjetas de crédito.

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

B - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Caja	-
Bancos locales	27032.18
Bancos del exterior	-
Total	27032.18

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

<u>Cuentas por cobrar comerciales, (1)</u>	
Clientes	113,598.08
Provisión cuentas incobrables	-
Subtotal	113,598.08
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>	
Empleados	13,666.49
Otros	4,624.85
Total, neto	138,089.42

(1) Las cuentas por cobrar son expresadas a su costo amortizado, esto es, netas de su provisión para cuentas de dudosa cobranza. La provisión para cuentas por cobrar a clientes es calculada aplicando la Legislación Tributaria vigente y en la experiencia y opinión de la Administración esta es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad y que no requiere provisión adicional alguna.

D - INVENTARIOS

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de inventarios, considera que no es necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de la mercadería originadas por obsolescencia y deterioro dentro de este período.

D - INVENTARIOS, CONTINUACION

Matriz	<u>409,859.96</u>
Total	<u>409,859.96</u>

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al
	31/12/2014
Muebles y enseres	3,348.00
Equipos de Computación	4,414.20
	7,762.20
(-) Depreciación acumulada	3,019.69
Total, neto	4,742.51

F - DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES	VALORES
ANDRES ARENS HIDALGO	499.00
DIGNICORP SA	64.00
HOLSTRASN SA	724.00
EMPRESA ELECTICA QUITO	152.00
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	130.00
OTROS DE MENOR VALOR	291.51
TOTAL DOC POR PAGAR	1860.51

DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	VALORES
RESORTES HERCULES S.A.	123,067.11
TOTAL DOC. POR PAGAR	124927.62

G - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía no realizó ningún préstamos con instituciones Financieras locales ni del exterior

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria	450.40
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0.00
Obligaciones con el I.E.S.S.	141.38
Beneficios de empleados de ley	5299.04
15% trabajadores	0.00
Intereses por pagar del Exterior	0.00
Total	<u>5,890.82</u>

I - DOCUMENTOS POR PAGAR, LARGO PLAZO

Préstamos Accionista Largo Plazo

Contratos de Pago con Interés 378749.82

Los accionistas prestaron 378,749.82,000 para solventar el proceso de negocio en Marcha de la Compañía

J - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2014 fue de U.S.\$201,278 compuesto de 201,278.00 participaciones sociales de U.S.\$1.00 cada una.

K - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia ejecutiva y la gerencia general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes con reducido plazo de cobro y distribuidos en todo el país. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no cuenta con obligaciones bancarias.

Riesgo de Liquidez

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La presidencia ejecutiva y la gerencia general son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han 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 diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios como accionarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a Gerencia General, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

M - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Y 25% si la compañía cuenta con accionistas extranjeros.

"Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital."

M - IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En el artículo # 76 del Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno en el literal (b) inciso 11 señala: "Las sociedades recién constituidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso y comercial".

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

N - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Sr. Giovanny Nafiez Parra
Gerente General


Ing. Rios Molina Alba Mauricio
Contador General