



Dir. - Emma E. Ortiz Bermeo S1 1 y  
Gerónimo Avilés Mz. 15 piso 2 OC 6  
Caba. Guayaquil - Edificio El Doral  
www.crsoluciones.net  
Telfs: 6017367 - 6029541 \* Casilla: 09-03-30171  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio  
y accionistas de

HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

Guayaquil, 25 de Abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros*

2. La Administración de HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

**A los señores miembros del Directorio y  
Accionistas de  
HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A., al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que:

5. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera, cuyos efectos se detallan en la indicada Nota. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.



No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-772



José R. Cezar G.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 25013

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u> ~
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	145.768	47.844	91.686
Cuentas y documentos por cobrar				
Clientes	7	1.631.723	839.687	872.110
Relacionadas a corto plazo	9	226.854	332.472	478.565
Impuestos	10	106.857	103.149	94.562
Deudores Varios	8	388.993	250.385	156.612
(menos) Provisión Cuentas de dudoso Cobro	7	(69.474)	(57.154)	(14.513)
		<u>2.284.953</u>	<u>1.468.539</u>	<u>1.567.336</u>
Inventarios	11	<u>1.454.110</u>	<u>1.072.437</u>	<u>562.573</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3.884.851</u>	<u>2.588.820</u>	<u>2.241.595</u>
<b>Relacionadas a largo plazo</b>				
Activo Fijo, neto	9	760.973	512.391	(16.364)
Otros Activos	12	492.748	377.832	257.836
	13	115.100	17.167	5.417
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.368.821</u>	<u>907.390</u>	<u>246.889</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>5.253.672</u></u>	<u><u>3.496.210</u></u>	<u><u>2.488.484</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Luis Darío Villacres  
Gerente General

  
Reyna Gonzabay  
Contadora

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u> -
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones Financieras	14	529.502	488.685	156.399
Cuentas y documentos por pagar				
Proveedores	15	2.906.100	1.511.966	1.077.393
Relacionadas	9	99.092	61.020	30.517
Impuestos y retenciones por pagar	17	191.353	103.883	114.072
Pasivos Acumulados	16	51.431	59.426	29.197
Impuesto a la Renta	17	-	46.011	31.593
Otras cuentas por pagar		176.349	186.616	255.336
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>3.953.827</u>	<u>2.435.607</u>	<u>1.894.507</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	14	169.920	-	-
Jubilación patronal y desahucio	18	36.747	23.207	14.821
Acreedores a Largo Plazo	19	521.211	439.733	295.723
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>727.878</u>	<u>462.940</u>	<u>310.544</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>4.681.705</u>	<u>2.898.547</u>	<u>2.005.051</u>
Patrimonio, neto		571.967	597.663	483.433
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>5.253.672</u>	<u>3.496.210</u>	<u>2.488.484</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luis Dario Villacres  
 Gerente General

  
 Reyna Gonzabay  
 Contadora

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Ingresos por Ventas	21	7.558.938	5.665.636
Costo de Ventas	21	<u>(6.167.717)</u>	<u>( 4.205.173)</u>
Utilidad bruta		1.391.221	1.460.463
Gastos operativos:			
Administración y Ventas	22	(1.515.466)	( 1.273.183)
Financieros		<u>(112.856)</u>	<u>( 113.029)</u>
(Pérdida)utilidad en operación		(237.101)	74.251
Otros ingresos	23	<u>262.952</u>	<u>85.990</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		25.851	160.241
Impuesto a la renta	17	(45.002)	( 46.011)
(Pérdida)utilidad neta del año		<u><u>( 19.151)</u></u>	<u><u>114.230</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luis Darío Villacres  
 Gerente General

  
 Reyna Gortzabay  
 Contadora

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social (Nota 20)	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados		TOTAL
				Utilidades Acumuladas	Resultados NIIF (Nota 3)	
Saldos al 1 de enero del 2011	525.195	95.854	24.220	(54.515)	(107.321)	483.433
Transferencias	-	-	12.262	(12.262)	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	114.230	-	114.230
Ajustos NIIF	-	-	-	8.386	(8.386)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	525.195	95.854	36.482	55.839	(115.707)	597.663
Aumento de capital	105.000	-	-	(105.000)	-	-
Salario Digno	-	-	-	(6.545)	-	(6.545)
Pérdida neta del año	-	-	-	(19.151)	-	(19.151)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	630.195	95.854	36.482	(74.857)	(115.707)	571.967

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luis Dajio Villacres  
 Gerente General

  
 Reyna Gonzabay  
 Contador

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		6,436,620	5,213,037
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(6,516,408)	(5,460,514)
Otros ingresos	23	<u>262,952</u>	<u>85,990</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		183,164	(161,487)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	12	(220,024)	(180,891)
Adquisición de Intangibles	13	<u>(97,933)</u>	<u>(11,750)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(317,957)	(192,641)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones a Corto Plazo	14	62,817	310,286
Obligaciones a Largo Plazo	14	<u>169,920</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		232,737	310,286
Aumento neto de efectivo		97,944	(43,842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>47,844</u>	<u>91,686</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>145,788</u></u>	<u><u>47,844</u></u>

PASAN...

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
(Pérdida) / Utilidad Neta		(19.151)	114.230
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	12	67.305	60.895
Bajas de activos fijos	12	20.739	-
Ajustes de activos fijos	12	(2.937)	-
Provisión para cuentas dudosas	7	12.320	42.641
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	18	13.540	8.386
Participación de los trabajadores en las utilidades	16, 17	4.552	29.758
Impuesto a la renta	17	45.002	46.011
Total de partidas Conciliatorias		161.381	301.921
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(1.122.316)	(452.599)
Aumento en inventarios		(361.673)	(509.664)
Aumento en cuentas por pagar		1.538.331	498.534
(Disminución)/aumento en gastos acumulados por pagar		(12.557)	471
Total cambios en activos y pasivos		21.783	(463.408)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>183.164</u>	<u>(161.487)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luis Derio Villacres  
 Gerente-General

  
 Reyna Gonzabay  
 Contadora

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 1. INFORMACION GENERAL

La Compañía HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 09 de Febrero de 1988 y fue inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, el 25 de Marzo de 1988, con un capital de s/ 50.000.000 (US\$ 2.000,00); a la fecha, luego de varias reformas de estatutos, la empresa cuenta con un capital Autorizado de US\$ 900.000,00, y un Capital Pagado de US\$ 630.195,00; mediante la emisión de Seis cientos treinta mil ciento noventa y cinco acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. Véase además Nota 20.

El objeto principal de la Compañía es dedicarse a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de Ferretería y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
Modificación a NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1°, 2012
Modificación a NIC 1	Presentación de estados financieros	Julio 1°, 2012
Modificación a NIC 19	Beneficios a Empleados	Enero 1°, 2013
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1°, 2013
NIIF 13	Valoración a Valor Razonable	Enero 1°, 2013

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### **2.1 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente liquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, anticipos y otras cuentas por cobrar e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por pagar a instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar 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 corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

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

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.7 Activo Fijo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

##### **b) Depreciación**

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%

#### c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.8 Deterioro de activos

### Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.9 Deterioro de activos financieros

### Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.10 Obligaciones Bancarias, Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las obligaciones Bancarias, Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días y no generan intereses.

Las obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### **2.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Impuesto diferido**

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

#### **2.12 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los empleados en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Fondos de Reserva:** Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% (2011: 4%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **2.13 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota. "

#### 2.14 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de los materiales de construcción son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### 2.15 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

#### 2.16 Reserva Legal y Facultativa

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### 2.17 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

**3.1 Base de la transición a la NIIF**

**3.1.1 Aplicación de la NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

**3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

(a) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

**3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF**

(i) Jubilación patronal y desahucio

La compañía procedió a aplicar la NIC 19 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

**3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC	713.370	590.754
Ajustes de la conversión a NIIF		
Cuentas por Cobrar	-	61.531
Inventario	-	15.385
Activos Fijos	-	9.350
Otros Activos	-	(15.776)
Cuentas por Pagar	-	(164.090)
Jubilación Patronal y Desahucio (1)	-	(14.821)
Efecto de la Transición a las NIIF al 1 de enero 2011	-	(107.321)
Efecto de las NIIF en el año 2011	(8.366)	-
Efecto Transición al 1 de enero del 2011	(107.321)	-
Patrimonio de acuerdo NIIF	<u>597.663</u>	<u>483.433</u>

1. La NIC 19: "Beneficios a Empleados", establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral, a menos que otra NIC requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Utilidad Neta Según NEC	122.616
Ajustes NIIF:	
Jubilación Patronal	(6.397)
Desahucio	(1.989)
Efecto de la Transición a las NIIF	(8.385)
Utilidad Neta según NIIF	<u>114.230</u>

Véase punto 3.2.1

3.2.3. Reclasificaciones entre activos y/o pasivos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos</u>	
			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Separado en Participación a Trabajadores	Incluido en Pasivos Acumulados	29.758	14.181

**3.2.4. Reclasificaciones entre ingresos y gastos.-** La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos</u>
			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en Gastos de Administración	29.758

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

**a) Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los

## **HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

#### **b) Riesgo de crédito**

##### **i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de materiales de construcción**

La Compañía tiene como giro de negocio la venta de materiales y herramientas de construcción. La entrega del producto es realizado hasta el punto de destino indicado por el cliente, corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final, por lo que las mismas se encuentran aseguradas con la Compañía COFACE.

La facturación es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 15 días.

#### **c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

#### **d) Riesgo de mercado**

##### **i. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

##### **ii. Riesgo de precio de venta**

La venta de materiales y herramientas de construcción que realiza HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A. se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

		<u>AL 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>AL 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
	<b>Nota</b>		
Total deudas con terceros		4.545.866	2.814.320
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	<u>(145.788)</u>	<u>(47.844)</u>
Deuda neta		4.400.078	2.766.476
Total patrimonio		<u>571.967</u>	<u>597.663</u>
Capital total		<u>4.972.045</u>	<u>3.364.139</u>
Ratio de apalancamiento		88,50%	82,23%

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales, acreedores e instituciones financieras.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	145.788	-	47.844	-	91.686	-
Documentos y cuentas por cobrar	2.284.933	760.973	1.458.539	512.991	1.587.335	(15.364)
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>2.430.741</b>	<b>760.973</b>	<b>1.516.383</b>	<b>512.991</b>	<b>1.679.022</b>	<b>18.934</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Documentos y cuentas por pagar	3.372.854	521.211	1.909.496	439.733	1.508.911	295.723
Obligaciones financieras	529.502	169.920	496.685	-	196.399	-
Pasivos acumulados	51.431	36.747	59.426	23.207	29.197	14.821
<b>Total Pasivos financieros</b>	<b>3.953.827</b>	<b>727.878</b>	<b>2.435.607</b>	<b>462.940</b>	<b>1.694.507</b>	<b>310.544</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas y documentos por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar y pasivos acumulados, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Caja	35.215	12.249	23.455
Bancos (1)	110.573	35.595	68.221
	<u>145.788</u>	<u>47.844</u>	<u>91.686</u>

(1) Corresponden a cuentas corrientes en los Bancos Bolivariano S.A., Pichincha S.A., Produbanco S.A., Machala S.A., Guayaquil S.A., Territorial S.A., Internacional S.A. y cuentas de ahorro en los Bancos de Machala S.A. y Produbanco S.A.

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Clientes (1)	1.606.425	837.443	855.440
Tarjetas de crédito	25.298	2.244	16.670
	<u>1.631.723</u>	<u>839.687</u>	<u>872.110</u>
(menos) Provisión cuentas incobrables	(69.474)	(57.154)	(14.513)
	<u>1.562.249</u>	<u>604.160</u>	<u>679.224</u>

Movimientos:

<u>2012</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Provisión cuentas incobrables	57.154	12.320		69.474
	<u>57.154</u>	<u>12.320</u>	-	<u>69.474</u>
<u>2011</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Provisión cuentas incobrables	14.513	42.641		57.154
	<u>14.513</u>	<u>42.641</u>	-	<u>57.154</u>

Véase página siguiente.

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 1) Corresponden a ventas locales con un crédito promedio de 90 días plazo para ventas propias y de hasta 360 días promedio para ventas de maquinarias para corte de madera. Del total de la cartera de clientes, el 61% representa la cartera vencida, y de las cuales no generan intereses.

Conforme se menciona en la Nota 4, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar – clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad del saldo al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Por vencer	630.794
Vencidas de:	
31 a 60 días	273.073
61 a 90 días	476.880
91 a 120 días	85.932
Mas de 120 días	139.786
	<u>1.608.425</u>

### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Anticipo a Proveedores	(1) 360.124	121.138	3.750
Seguros pagados por anticipado	(2) 16.101	-	25.280
Funcionarios y empleados	(3) 4.038	21.420	15.713
Valores en garantía	(4) 8.730	107.827	111.859
	<u>388.993</u>	<u>250.385</u>	<u>156.612</u>

- 1) Corresponde a los anticipos que se han dado a Proveedores tanto locales como del exterior, para la compra de mercadería entre los principales se encuentra: Holzher US\$ 77.397, Comuecse US\$ 12.489 y Francisco Bravo Bravo US\$ 7.218, los mismo que no devengan intereses y serán liquidados en el corto plazo.
- 2) Corresponde al saldo por concepto de seguros entre los cuales básicamente son: Best Doctors, Porvenir y Coface, los mismos que se encuentran amortizados a un año.
- 3) Corresponde a valores por concepto de anticipos de sueldo, préstamos, entre otros, que son descontados mensualmente via rol de pago, los mismos que no devengan intereses.
- 4) Corresponde al saldo de valores dado en garantía en importaciones.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>			
<b>Relacionadas (1)</b>			
Plásticos Ultra	168.428	153.602	332.510
Sarjums S.A.	-	-	-
Barton	41.463	44.134	44.106
Genta	2.668	1.222	687
Disultra	-	1.845	256
Parfen	5.657	3.115	43
Parfen Almacenera	-	801	801
Floquin	1.325	1.161	890
DVP Ecuador	(1.503)	43.533	43.313
Banaultra	-	-	(14)
Bansinas	-	4.161	2.583
Ultraiego	2.835	323	-
Megultra	2.682	12.179	-
Entrevisvan	-	(14)	(407)
Nagpur	-	1.470	1.470
Modofer	-	5.842	5.842
Buriya S.A.	3.298	205	-
Luis Darío Villacres	-	58.212	43.802
Jenny de Villacres	-	2.681	2.681
	<u>228.854</u>	<u>332.472</u>	<u>478.565</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo</b>			
Buriya	(2)	238.755	-
Banainsa	(3)	575.875	(18.364)
Luis Darío Villacres	(4)	73.344	-
María Cristina Villacres	(4)	73.344	-
	<u>780.973</u>	<u>512.391</u>	<u>(18.364)</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>			
<b>Relacionadas (1)</b>			
Banainsa	-	8.123	(21.678)
Megultra	-	-	-
Nagpur	-	3.197	3.197
DVP Ecuador	17.457	17.457	17.457
Luis Darío Villacres	81.625	32.233	31.532
Alfredo Villacres	-	-	-
	<u>89.092</u>	<u>61.020</u>	<u>30.517</u>

- 1) Los saldos por cobrar y/o pagar a las relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la administración estima pagarlos y/o cobrarlos en el corto plazo.

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 2) Corresponde a valores anticipados a BURIYA (Durán) por US\$ 238.610 (2011: US \$ 238.755), los mismo que no tienen plazos definidos de pago; ni devengan intereses, sin embargo, la administración estima recuperarlos en el largo plazo.
- 3) Corresponde a Valores anticipados a BANAINSA (Carlos Julio Arosemena) por US \$375.675 (2011: US \$ 290.000), los mismo que no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago; sin embargo, la administración estima poder recuperarlos a largo plazo.
- 4) Corresponde a valores pendientes de cobrar, los mismos que están respaldado con 10 pagares con vencimiento de 5 años y no devengan intereses.

**10. IMPUESTOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Crédito Fiscal 12% IVA pagado	67.462	40.769	51.070
Retencion en la Fuente 1%	-	43.036	28.828
Anticipo Impuesto a la Renta	-	1.597	-
Credito Tributario	39.395	17.747	14.654
Anticipo Impuesto a la Renta por ISD	-	-	-
	<u>106.857</u>	<u>103.149</u>	<u>94.562</u>

**11. INVENTARIOS**

Composición:

Véase página siguiente.

HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011*</u>
Bodega Quito	-	-	(31)
Bodega Cobertura/Principal	573.694	343.929	119.894
Bodega Cuenca	-	-	96
Bodega Portete	48.462	67.399	35.020
Retail Durán	66.232	72.082	48.066
Retail Quito	181.679	103.760	9.271
Retail C.J.Arosemena	405.642	451.888	345.504
Bodeg. Principal	-	1.479	1.479
Bodega Almesa Bodalmot	-	23.531	1.620
Bodega Outsorcing Guayaquil	520	582	552
Bodega Consig. Madefor	990	-	1.070
Bodega en tránsito	2.695	-	-
Bodega retail Km 8	174.913	-	-
Bodega Consig. Importadora Norte	65	-	-
	<u>1.454.892</u>	<u>1.064.650</u>	<u>562.573</u>
Mercadería en tránsito	(782)	7.787	-
	<u>1.454.110</u>	<u>1.072.437</u>	<u>562.573</u>

Corresponden a materiales de construcción y ferretería, teniendo como sus principales productos los tableros de madera MDF, Plywood, Aglomerados y Zinc (en diferentes medidas). Véase Nota 2.6

12. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Terrenos	15.120	11.370	11.370
Muebles y Enseres	29.377	20.253	13.213
Vehículos	351.739	304.555	137.595
Equipos de Computación	54.067	39.594	32.703
Maquinaria y Equipos	253.644	168.320	168.320
Instalaciones y Proyectos en Const.	39.430	-	-
	<u>743.377</u>	<u>544.092</u>	<u>363.201</u>
(menos) Depreciación Acumulada	(250.629)	(166.260)	(105.365)
	<u>492.748</u>	<u>377.832</u>	<u>257.836</u>

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo Neto al inicio del año	377.832	257.836
(+) Adiciones	220.024	180.891
(-) Bajas	(20.739)	-
(-) Ajustes	2.937	-
(-) Depreciación del año	<u>(67.306)</u>	<u>(60.895)</u>
	<u>492.748</u>	<u>377.832</u>

Las principales adiciones del periodo fueron las siguientes:

**Maquinas y Equipos:**

- 3 Sierras vertical marca Holzher modelo 1255 por US \$ 67.559.
- 2 Contadoras de cantos por US\$ 4.500.
- 1 Sistema de aspiración sumin por US\$ 1.600.

**Muebles y Enseres:**

- Perchas por US\$ 7.364.
- 2 Exhibidor ducasse por US\$ 1.760.

**Vehiculos:**

- 1 Montacargas por US\$ 8.183.
- 1 BMW por US\$ 39.000.

La baja y el ajuste corresponden a la venta de una sierra vertical Holzher.

**13. OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Depositos en Garantia (1)	5.000	17.187	5.417
Listado de clientes (2)	110.100	-	-
	<u>115.100</u>	<u>17.187</u>	<u>5.417</u>

1) Son valores que respaldan la importación de los materiales de ferretería y de construcción.

2) Este valor se amortiza en 2 años. Véase Nota 24.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Banco Bolivariano S.A.	(1)	418.754	42.300	103.083
Banco Pichincha S.A.	(2)	77.090	100.000	-
Banco Produbanco S.A.	(3)	22.478	103.135	-
Banco Machala S.A.		-	176.585	-
Banco Guayaquil	(4)	(9.052)	-	-
Tarjetas Corporativas	(5)	<u>20.232</u>	<u>44.685</u>	<u>53.316</u>
		<u>529.502</u>	<u>466.685</u>	<u>156.399</u>
<b>Largo plazo</b>				
Banco Produbanco S.A.	(5)	59.717	-	-
Banco Bolivariano S.A.	(6)	<u>110.203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>169.920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- 1) Corresponde principalmente a 3 préstamos para capital de trabajo de los cuales al 31 de diciembre del 2012 queda pendiente de pago un saldo total de US\$ 332.500, cuya fecha de vencimiento es septiembre 11 del 2013. Incluye además la porción corriente de un crédito a largo plazo por US\$ 165.304, dicho crédito tiene como fecha de vencimiento agosto 14 del 2015 y devenga una tasa de interés anual del 11.07%. Dos préstamos para la adquisición de vehículos de los cuales queda pendiente un saldo total de US\$ 17.365,33; con una fecha de vencimiento hasta el 02 de diciembre del 2013 a una tasa de interés anual del 11.08%.
- 2) Corresponde a un préstamo para de capital de trabajo del cual queda un saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 77.089,72 y su vencimiento es el 14 de junio del 2013 a una tasa de interés anual del 11.20%.
- 3) Corresponde a 3 préstamos realizados para la adquisición de 3 vehículos, dichos préstamos se encuentran segmentados a corto y largo plazo por US\$ 22.478 y US\$ 50.717 respectivamente, tienen una fecha de vencimiento hasta el 14 de marzo del 2016 a una tasa de interés anual del 11.23%.
- 4) Corresponde a una Nota de crédito no contabilizada.
- 5) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con: Diners Club, Visa Banco Pichincha y Produbanco.
- 6) Corresponde al pasivo a largo plazo de los préstamos mencionados en los numerales (1) y (3).

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES**

Composición:

		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Proveedores Locales	(1)	2.307.863	1.344.139	865.872
Proveedores del Exterior	(2)	598.437	167.827	211.721
		<u>2.906.100</u>	<u>1.511.966</u>	<u>1.077.393</u>

- 1) Incluye principalmente valores pendientes de pago a MASISA ECUADOR S.A. por US \$987.824 (2011: US\$ 557.973) quien provee una variedad de Tableros de madera (MDF); y, DVP ECUADOR por US\$ 138.019 (2011:US\$ 155.708) que provee principalmente "Tapacantos", que son complementos plásticos de los tableros, los pasivos no generan intereses y su plazo de vencimiento es de hasta 90 días.
- 2) Corresponden cuentas pendientes de pago a las Compañías LAMITECH S.A. por US\$ 30.867 (2011:US\$ 71.261), proveedor de Fórmicas para los Tableros; y, HOLZ-HER INC. por US\$ 356.818 (2011: US\$ 96.586), proveedor de maquinarias para cortar Tableros, no generan interés y su plazo de vencimiento es de hasta 90 días.

**16. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	4.522	5.514	3.470
Décimo Cuarto Sueldo	19.024	12.994	10.834
Vacaciones	22.474	11.122	480
Fondo de Reserva	849	38	232
	<u>46.869</u>	<u>29.668</u>	<u>15.016</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	4.562	29.758	14.181
	<u>51.431</u>	<u>59.426</u>	<u>29.197</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2012</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
<b><u>Pasivos acumulados</u></b>				
Décimo Tercer Sueldo	5.514	47.455	50.670	4.522
Décimo Cuarto Sueldo	12.994	25.609	15.307	19.024
Vacaciones	11.122	23.231	26.972	22.474
Fondo de Reserva	39	7.358	9.541	849
	<u>29.668</u>	<u>103.653</u>	<u>102.490</u>	<u>46.869</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	29.759	4.562	29.759	4.562
	<u>59.426</u>	<u>108.215</u>	<u>132.248</u>	<u>51.431</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

<u>2011</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
<b><u>Pasivos acumulados</u></b>				
Décimo Tercer Sueldo	3.470	24.731	22.687	5.514
Décimo Cuarto Sueldo	10.834	13.475	11.316	12.993
Vacaciones	480	12.342	1.699	11.123
Fondo de Reserva	232	10.011	10.205	39
	<u>15.016</u>	<u>60.560</u>	<u>45.907</u>	<u>29.668</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	14.181	29.759	14.181	29.759
	<u>29.197</u>	<u>90.318</u>	<u>60.088</u>	<u>59.426</u>

**17. IMPUESTO A LA RENTA****Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Véase página siguiente.

HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	30.413	189.999
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 4.562)	( 29.758)
	25.851	160.241
(mas) Gastos no deducibles	9.858	95.428
(menos) Amortización perdidas tributarias años anteriores	-	(26.588)
(menos) Deducción especiales derivadas del COPCI	(4.470)	-
(menos) Deducción por incremento neto de empleados	(99.754)	-
Saldo Utilidad gravable	( 66.515)	227.079
(menos) Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	( 105.000)
Tasa impositiva	23%	14%
Total Impuesto mínimo y causado	45.002	46.011
(menos) Anticipo de impuesto a la renta	( 45.002)	( 30.425)
(mas) Saldo del anticipo pendiente de pago	43.036	28.828
(menos) Retenciones en la fuente del año fiscal	( 46.572)	( 43.036)
(menos) Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (Saldo a favor)/Impuesto a la renta	( 22.429)	-
	(25.965)	1.378

Otros asuntos -

**Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-** Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraisos fiscales.

18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Número de empleados en total	80	77
Vida laboral promedio remanente (años)	7,20	7,30
Tabla de Mortalidad e Invalidez	( 1) TM IESS 2002	TM IESS 2002

- 1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

<u>2012</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	4.488	2.980	-	7.468
Jubilación Patronal	18.721	10.580	-	29.301
<b>Total</b>	<b>23.207</b>	<b>13.540</b>	<b>-</b>	<b>36.747</b>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

<u>2011</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	2.487	1.989	-	4.486
Jubilación Patronal	12.324	6.397	-	18.721
<b>Total</b>	<b>14.821</b>	<b>8.386</b>	<b>-</b>	<b>23.207</b>

**19. CUENTAS POR PAGAR - ACREEDORES**

Composición:

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de -</u> <u>enero del</u> <u>2011</u>
<b><u>Acreedores Varios</u></b>			
Jenny Román	967	3.300	4.300
Fabiola Román	15.000	17.333	22.333
Diana Román	32.000	34.333	34.333
Wilson Chávez Piuas	23.000	25.333	25.333
Gustavo Román	40.000	42.333	42.333
Cristina Villacrés	164	3.103	3.103
Cristhian Chávez Román	25.000	27.333	27.333
Estilita Torres	40.000	42.333	12.333
Gustavo Chiang	19.980	22.333	22.333
Guiberto Román	95.000	97.333	47.333
Marcia Román	50.000	52.333	52.333
Greta Ileana Villacrés	70.000	72.333	2.333
Pycca	-	-	(10)
Mexichem - Nicoplastic	110.100	-	-
	<u>521.211</u>	<u>439.733</u>	<u>296.723</u>

Corresponden a préstamos concedidos para financiar capital de trabajo, no tienen definidos plazos de pago, pero se estiman serán cancelados a largo plazo, devengan intereses de hasta 12% anual.

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía, está conformado así:

<u>Accionista</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor Accion</u>	<u>Capital Social</u>
Luis Darío Villacres	630.181	1	630.181
Jenny Román Romero	14	1	14
	<u>630.195</u>		<u>630.195</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 comprende de 630.195 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada acción.

**21. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS**

Composición:

Véase página siguiente.

HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
<b><u>Ventas</u></b>		
Retail C.J. Arosemena	2.155.017	2.067.651
Cobertura Urdesa	2.579.245	2.620.592
Retail Portete	558.378	472.557
Quito	1.520.240	212.698
Retail Durán	443.398	291.938
Retail Via Daule	326.385	-
Descuentos, devoluciones, anulaciones	(23.725)	-
	<u>7.558.938</u>	<u>5.665.636</u>
<b><u>Costo de Ventas</u></b>		
Retail C.J.Arosemena	(1.655.626)	(1.648.905)
Cobertura Urdesa	(2.138.033)	(1.772.346)
Retail Portete	(428.365)	(374.589)
Quito	(1.308.908)	(177.493)
Retail Durán	(344.248)	(225.532)
Retail Via a Daule	(241.122)	-
Otros	(43.415)	(6.308)
	<u>(6.167.717)</u>	<u>(4.205.173)</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

Véase página siguiente.

**HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Total</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Total</u>
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>		<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	
Sueldos	50.505	455.558	546.063	60.292	230.294	310.586
Beneficios y Leyes Sociales	57.168	140.743	197.911	28.260	82.605	111.065
Honorarios Profesionales	26.069	-	26.069	12.407	-	12.407
Castigo de cartera	-	-	-	38.374	-	38.374
Servicios contables	15.355	-	15.355	13.215	-	13.215
Servicios de asesoría	17.361	-	17.361	19.822	-	19.822
Múlticos, transporte y refrigerio	15.080	118.699	133.779	13.225	61.454	74.682
Mantenimiento de equipos de oficina	5.913	68.455	74.368	7.665	84.432	92.417
Servicios informáticos	8.354	-	8.354	3.020	-	3.020
Impuestos, contribuciones y cuotas	12.535	-	12.535	9.653	-	9.653
Bodegaje	1.925	-	1.925	9.692	-	9.692
Depreciaciones	87.306	-	87.306	60.895	-	60.895
Amortizaciones	20.778	-	20.778	9.744	-	9.744
Servicios básicos	871	113.515	116.385	-	137.212	137.212
Seguros	4.576	365	5.042	-	42.645	42.646
Suministros y materiales de oficina	-	11.552	11.552	-	13.434	13.434
Transporte de mercadería	-	117.412	117.412	-	109.967	109.967
Otros	53.730	64.856	118.585	111.329	63.255	174.584
	<u>417.645</u>	<u>1.093.255</u>	<u>1.510.904</u>	<u>417.926</u>	<u>525.499</u>	<u>1.243.425</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	4.562	-	4.562	29.758	-	29.758
	<u>422.210</u>	<u>1.093.255</u>	<u>1.515.466</u>	<u>447.684</u>	<u>525.499</u>	<u>1.273.183</u>

**23. OTROS INGRESOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Descuentos en compras	240.439	85.870
Multas	111	68
Otros	22.450	52
	<u>263.000</u>	<u>85.990</u>
Otros egresos	(48)	-
	<u>262.952</u>	<u>85.990</u>

## HERMAPROVE, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y PROVEEDURIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 24. CONTRATOS

Con fecha 29 de febrero del 2012 HERMAPROVE S.A. suscribió un convenio por transferencia de información comercial relativa a las ventas, listado de clientes, estadísticas de ventas y cobros, calificación crediticia de cada uno de los clientes e información de productos, con la compañía NICOPLASTIC S.A., por un monto de US \$ 150.000.

Mediante este contrato NICOPLASTIC S.A. se obliga a:

- 1) Facilitar la contratación de la fuerza comercial y personal de cobranza a la compañía HERMAPROVE S.A.
- 2) Facilitar la recuperación de la cartera de clientes que está pendiente al 29 de febrero del 2012.
- 3) Devolver el inventario de materiales fabricados por MEXICHEM ECUADOR S.A., y los que no sean de producción de MEXICHEM ECUADOR S.A. sean vendidos a HERMAPROVE S.A.
- 4) A no vender productos de la competencia ni de productos fabricados por MEXICHEM ECUADOR S.A., a clientes que fueron cedidos a HERMAPROVE S.A., ni como NICOPLASTIC S.A., ni por sus propios derechos, ni como accionistas o representante de otras personas jurídicas.
- 5) A garantizar el proceso de transición de la información cedida a HERMAPROVE S.A.
- 6) La forma de pago del presente contrato es la siguiente: por el usufructo de la información no divulgada de clientes que le transfiere NICOPLASTIC S.A., pagará el valor de US \$ 6.250 a la compañía MEXICHEM S.A., durante el periodo de dos años, después de un periodo de gracia de noventa días, hasta llegar a la suma de US \$ 150.000.

#### 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2013 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*