

## INFORME DE COMISARIO.

A los Señores Accionistas de:

**HIDRIA PERLES ECUADOR S.A.**

Ciudad

En calidad de Comisario de **HIDRIA PERLES ECUADOR S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, y las Normas Internacionales NIIF'S, cúmpleme informarles que he revisado el Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general, considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

### **1.- Cumplimiento de resoluciones**

Cumplo con las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S informamos que:

Revisé las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y de Directorio, y que en mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada y hoy con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF'S), a partir de Enero 01 del 2011

**HIDRIA PERLES ECUADOR S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo	24.732,00	58.081,00
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes	143.055,00	378.539,00
Otras cuentas por cobrar	829.285,00	603.474,00
Inventarios	229.122,00	581.734,00
Activos por impuestos corrientes	4.955,00	3.059,00
Otros activos	3.541,00	6.162,00
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.234.690,00</b>	<b>1.631.049,00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	435.151,00	442.969,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	249.784,00
Inversiones financieras largo plazo	0,00	67.863,00
Activos por impuesto diferido	58.334,00	
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>493.485,00</b>	<b>760.616,00</b>
<b>Total activos</b>	<b>1.728.175,00</b>	<b>2.391.665,00</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	24.048,00	88.061,00
Impuestos por pagar	10.729,00	18.585,00
Beneficios empleados corto plazo	15.217,00	8.206,00
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>49.994,00</b>	<b>114.852,00</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Beneficios empleados post-empleo	130.834,00	149.754,00
Pasivos por impuesto diferido	13.351,00	13.744,00
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>144.185,00</b>	<b>163.498,00</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	386.242,00	386.242,00
Reservas	727.715,00	727.715,00
Resultados acumulados	420.039,00	999.358,00
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.533.996,00</b>	<b>2.113.315,00</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1.728.175,00</b>	<b>2.391.665,00</b>

La compañía prepara estados financieros mensuales y se ha constatado la existencia de los mismos.

Las Juntas Generales de Accionistas se realizan de conformidad con las disposiciones societarias vigentes

## 2.- Ventas

Los ingresos por ventas son de \$ 940.784,20 esto es el 48 % menor al año anterior.

El Margen Bruto de Utilidad es de \$ 194.343,06 que representa el 21 % de las ventas con un promedio menor del 4 % en relación al año anterior.

## 3.- Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 son de \$ 215.441,33 menos \$ 212.955,22 en relación al año anterior.

Las existencias de inventarios corresponden a Productos Terminados, y Repuestos los mismos que están registrados al costo de adquisición que no superan a su valor de mercado.

El costo de los productos vendidos se determinan por el método promedio.

Solicitamos hacer un seguimiento sobre los inventarios de lento movimiento el cual sirva de base para determinar el valor de provisión para cubrir este riesgo.

Año	Venta Bruta/mes	Inventario	Factor
1999	159.960 USD	1.117.495 USD	7.00
2000	211.295 USD	1.132.833 USD	5.36
2001	262.370 USD	1.935.369 USD	7.38
2002	243.730 USD	1.223.188 USD	5.02
2003	236.715 USD	1.082.612 USD	4.57
2004	287.488 USD	1.185.802 USD	4.12
2005	321.076 USD	1.185.931 USD	3.69
2006	369.907 USD	1.099.568 USD	2.97
2007	343.612 USD	2.046.463 USD	5.96
2008	361.544 USD	1.718.897 USD	4.75
2009	310.804 USD	1.085.274 USD	3.49
2010	275.846 USD	750.643 USD	2.72
2011	190.827 USD	675.388 USD	3.54
2012	151.510 USD	456.766 USD	3.01
2013	78.399 USD	231.439 USD	2.95

Al término del año 2013 el valor del inventario representó un factor de 2.95 % ingreso promedio mensual que es el 7 % menor al año anterior.

## 4.- Cuentas por Cobrar Clientes

El saldo total de las cuentas por cobrar en Ecuador es de \$ 143.055,10

La cartera en Ecuador está de la siguiente manera.

Vencido a 15 días	\$ 14.161,40
Vencido a 30 días	\$ 28.834,08
Vencido a 60 días	\$ 7.276,74
Vencido a 90 días	\$ 4.164,15
Más de 90 días	\$ 11.832,56
Por vencer	\$ 76.787,17

La provisión de Cuentas por Cobrar Clientes, Reserva para Incobrables, se realizó de Acuerdo a los términos que indica La Ley y en el Balance consta el valor de \$ 603,34

Año	Venta Bruta/mes	Cuentas por Cobrar	Factor
2001	262.370 USD	636.531 USD	2.43
2002	243.730 USD	754.168 USD	3.09
2003	236.715 USD	885.134 USD	3.74
2004	287.488 USD	1.260.946 USD	4.40
2005	321.076 USD	1.453.456 USD	4.53
2006	369.907 USD	1.823.674 USD	4.93
2007	343.612 USD	1.171.963 USD	3.41
2008	361.544 USD	1.261.342 USD	3.49
2009	310.804 USD	942.107 USD	3.03
2010	275.846 USD	697.908 USD	2.53
2011	190.827 USD	650.244 USD	3.41
2012	151.510 USD	406.804 USD	2.68
2013	78.399 USD	142.452 USD	1.82

Al término del año 2013 el valor de las Cuentas por Cobrar representó un factor de ingreso promedio mensual de 1.82 % que es un 7 % menor al año anterior.

#### 5.- Inversiones

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía mantiene Inversiones permanentes en acciones en Hidria Perles Colombia por \$ 58.333,67. La compañía no dispone de estados financieros auditados, en razón de estas circunstancias no fue posible satisfacer la razonabilidad en la valuación de la mencionada inversión.

#### 6.- Activos Fijos

##### Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada.

El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los terrenos no se deprecian.

	Saldo Dic. 2013	Saldo Dic. 2012
Terreno	303.090,97	303.090,97
Edificios e Instalaciones	119.757,36	119.757,36
Vehículos	32.133,93	32.133,93
Muebles y Enceres	23.257,24	39.517,21
Maquinaria y Equipo	12.740,81	23.011,36
Equipo de Computación	58.581,14	64.267,91
<b>Total</b>	<b>549.561,45</b>	<b>581.778,74</b>
(-) Deprc Acumulada	114.409,89	138.809,54
<b>Total</b>	<b>435.151,56</b>	<b>442.969,20</b>

Los activos fijos están registrados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF'S .

La depreciación de los Activos fijos se registra al gasto correspondiente a las operaciones del año, utilizando tasas adecuadas para la respectiva depreciación durante su vida útil estimada por los administradores de la empresa, siguiendo el método de línea recta. La Utilidad o Pérdida en la venta o baja de un artículo de propiedades planta y equipo, la diferencia en la venta y el valor en libros es registrada en resultados.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las compras de importancia se capitalizan.

Grupo	Tiempo
Edificios	60 años
Vehículos	5 a 10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	3 años

Al 31 de Diciembre del 2013 las Provisiones para Jubilación Patronal e indemnizaciones se encuentra sustentado con el respectivo Estudio Actuarial

### 7.- Cuentas por pagar comerciales

	2013	2012	2011
Proveedores del exterior 4EP		60.312,23	852.555,95
Proveedores del exterior 4FO	21.137,60	13.710,57	21.303,68
Proveedores nacionales 4DO	2.910,56	14.059,43	23.226,56
<b>Total</b>	<b>24.048,16</b>	<b>88.082,23</b>	<b>897.086,19</b>

Sobre la Declaración del Impuesto a la Renta y la respectiva Conciliación Tributaria del Ejercicio 2013, fue calculada con el 22% Impuesto a la Renta

### 8.- Capital suscrito y pagado

El capital social básico de la empresa se mantiene en \$ 386.242,32 que corresponden a:

Accionistas	USD	%
Hidria Perles d.o.o.	386.242,28	99,99
Hidria d.o.o.	0,04	0,01
<b>Total</b>	<b>386242,32</b>	<b>100</b>

### Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue.

Descripción	2013	2012
Ventas Mercaderías	1.240.407,03	2.554.929,18
Ventas de exportación	84.260,21	62.994,44
Ventas Servicio Técnico	9.622,76	17.775,66
Descuentos en Ventas Brutas	-393.505,80	-817.582,59
<b>Total</b>	<b>940.784,20</b>	<b>1.818.116,69</b>

Costos de Ventas	2013	2012
Ventas Mercaderías	746.441,14	1.370.330,52

## 9.- Principales Ajustes Efectuados por Aplicación NIIF'S

El avalúo se realizó a componentes importantes y de operación de propiedad y equipo para obtener un valor razonable el mismo que fue realizado por un Perito Independiente, los resultados fueron de un incremento en propiedad y equipo por un valor de \$ 1'661.400

## 10.- Resultado de las NIIF'S

Incluyen los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF'S, el saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este valor no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado.

Los trabajadores no tendrán derecho a participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la compañía

## 11.- Otros Egresos.

### Cuenta 73041015 Deterioro cuentas por cobrar préstamo relacionada.-

Por el valor de US\$320.587,21 que va directamente a resultados, el mismo que está autorizado en el Acta No.5 Junta Extraordinaria de Socios Hidria Perles Colombia Ltda. Firmada por BRANKO NEMES (Presidente) y JACQUELIN ORTEGA PEREZ (Secretaria)

## 12.-Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre del 2013

### INGRESOS POR:

Ventas	940,784,20
(-) Costo de Ventas	746,441,14
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>194,343,06</b>
(-) Gastos Operacionales	826,665,29
<b>Perdida</b>	<b>632,322,23</b>
(+) Otros Ingresos	74,128,14
<b>Perdida en operación</b>	<b>558,194,09</b>

13.- Conciliación Tributaria para el Cálculo Impuesto a la Renta al 31 Diciembre del 2013

Total de Ingresos		1.014.912,34
(-) Total Costos y Gastos		1.573.106,43
<b>Perdida del Ejercicio</b>		<b>-558.194,09</b>
<b>(+) Gastos no deducibles</b>		<b>19.045,82</b>
Gastos no sustentados	3.532,37	
Baja Muebles y Enseres	272,83	
Impuestos SRI (Gerencia)	12,08	
Interés y multas SRI	3.758,52	
Multas e interés Mora	30,17	
Ajuste de Inventarios	212,75	
Ajuste VNR	1.097,21	
Consumo Impuestos Diferidos	2.629,65	
Provisiones actuariales menos de 10 años	7.500,24	
	<b>19.045,82</b>	
	Efectos NIIF S	
Perdida Referencial cambiario Inversiones		
<b>(+) Gastos no deducibles del exterior</b>		<b>320.587,21</b>
<b>Perdida Tributaria</b>		<b>-218.561,06</b>
Saldo Utilidad gravable 22%		0,00
Impuesto a la Renta Causado		0,00
(-) Anticipo deter. Ejercicio Fiscal corriente		<b>21.516,87</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		17.968,65
(-) Retenciones Fuentes ejercicio fiscal 2013		-7.239,38
<b>Saldo Impuesto a la Renta a pagar</b>		<b>10.729,27</b>
<b>Resultado Contable Neto</b>		
Perdida del Ejercicio		-558.194,09
Impuesto a la Renta Causado		-21.516,87
<b>Perdida Contable Neta después de impuestos</b>		<b>-579.710,96</b>
(+) Pasivo Impuesto diferido		392,75
<b>Perdida Tributaria</b>		<b>-579.318,21</b>

#### 14.- Aspecto Tributario.

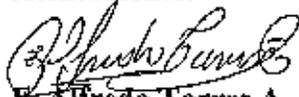
En diciembre 29 del 2010 se promulgó en el suplemento del Registro Oficial # 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones con aspectos tributarios que incluyen la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos el 24 % para el año 2011, el 23 % para el año 2012, y el 22% a partir del año 2013.

La compañía tiene pendiente el control de las autoridades tributarias por los períodos Fiscales del 2008 al 2011.

Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia General los mismos que son presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la junta Directiva sin modificaciones.

Atentamente.



F. Alfredo Torres A.

C.P.A. No 8168

COMISARIO