

Auditing &



www.auditingtax.com

HIVIMAR S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de HIVIMAR S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HIVIMAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

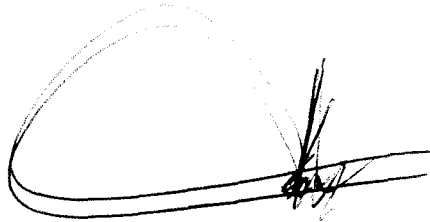
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del HIVIMAR S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Auditing & Taxes

Guayaquil, Marzo 21 del 2013
SC-RNAE-2 No. 769



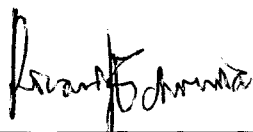
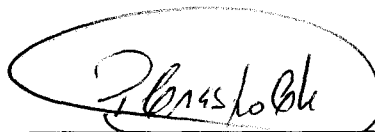
CPA. Omar Calderón Ávila

Socio
Registro 29124

HIVIMAR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(expresado en dólares)**

		2012	2011
ACTIVO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	2,821,456	1,566,987
Cuentas por Cobrar	D	8,849,360	6,818,129
Inventarios	E	16,161,055	10,665,091
Gastos Anticipados	F	36,661	31,441
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 27,868,533	19,081,648
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1,030,239	785,357
Otras Cuentas por Cobrar	H	238,051	230,757
TOTAL ACTIVO		\$ 29,136,823	20,097,762
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	I	11,069,359	4,238,009
Provisiones	J	83,260	29,519
Anticipo de Clientes	K	40,179	0
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 11,192,798	4,267,528
PASIVO A LARGO PLAZO	L	8,970,170	8,194,676
TOTAL PASIVO		\$ 20,162,968	12,462,204
PATRIMONIO			
Capital Social	M	2,332,000	2,332,000
Reserva Legal	M	998,358	998,358
Reserva Facultativa	M	8,527	8,527
Resultados Acumulados	M	3,897,107	2,777,912
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		1,737,863	1,518,762
TOTAL PATRIMONIO		\$ 8,973,855	7,635,558
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 29,136,823	20,097,762

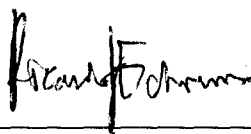
Ver notas a los estados financieros

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante LegalCRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(expresado en dólares)**

		2012	2011
	<u>Notas</u>		
INGRESOS			
Ventas	N	34,958,262	32,484,712
(-) Costos de Ventas	N	22,341,308	21,225,011
UTILIDAD BRUTA		\$ 12,616,953	11,259,701
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	O	138,325	200,992
TOTAL INGRESOS		\$ 12,755,278	11,460,693
EGRESOS			
Gastos Ventas	P	4,038,727	3,771,831
Gastos Administrativos	Q	4,310,865	3,988,281
Gastos Financieros	R	1,678,802	1,179,803
TOTAL EGRESOS		\$ 10,028,394	8,939,915
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 2,726,884	2,520,778
Participación a Trabajadores		409,033	378,117
Impuesto a la Renta	S	579,988	455,149
Reserva Legal		-	168,751
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		1,737,863	1,518,762

Ver notas a los estados financieros

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante LegalCRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	\$	1,737,863	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		<u>1,485,200</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo			3,223,063
CAPITAL DE TRABAJO			-1,632,418
Aumento en Cuentas para Cobrar	-1,902,359		
Aumento en Inventarios	-5,564,415		
Aumento en Gastos Anticipados	-7,972		
Aumento en Cuentas por Pagar	<u>5,842,329</u>		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación			1,590,645
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento en Obligaciones Financieras	650,000		
Aumento en Préstamos Accionistas	27,740		
Disminución en Jubilación Patronal	-33,269		
Disminución en Utilidades Acumuladas	<u>-455,719</u>		
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento			188,752
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-519,715		
Venta de Propiedad Planta y Equipos	2,080		
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	<u>-7,294</u>		
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			(524,928)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			1,254,469
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período			<u>1,566,987</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	\$		<u>2,821,456</u>

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal

CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2011	2,332,000	998,358	8,527	2,777,912	1,518,762	7,635,558
Transferencia	-	-	-	1,518,762	-1,518,762	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	56,153	-	56,153
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2,726,884	2,726,884
Participación trabajadores	-	-	-	-	-409,033	-409,032.64
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-579,988	-579,988
Dividendos	-	-	-	-455,719	-	-455,719
SALDO AL 31/12/2012	\$ 2,332,000	998,358	8,527	3,897,107	1,737,863	8,973,855
SALDO AL 31/12/2010	2,332,000	829,607	8,527	1,969,923	1,591,416	6,731,472
Transferencia	-	168,751	-	1,422,665	-1,591,416	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,518,762	1,518,762
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Resultado Adopción NIIF	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-614,676	-	-614,676
SALDO AL 31/12/2011	\$ 2,332,000	998,358	8,527	2,777,912	1,518,762	7,635,558

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal

CRESPO COTICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A. INFORMACIÓN GENERAL

HIVIMAR fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo 17 del 1973 e inscrita en el Registro de la Propiedad en junio 13 de 1973, bajo el nombre de "IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR C. LTDA.". La actividad principal de la Compañía es la comercialización y servicios de toda clase de repuestos y accesorios en general, Maquinarias y componentes para la industria como: bombas, compresores, centrífugos, Maquinaria industrial.

En diciembre 31 del 2008 mediante escritura pública autorizada por el notario público décimo tercero, doctor Virgilio Jarrín Acunzo, IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR C. LTDA. cambió su denominación a HIVIMAR S.A. y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en mayo 15 del 2009.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- ***Efectivo*** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- ***Activos y Pasivos Financieros*** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
 - ***Cuentas por cobrar*** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

- **Cuentas por pagar-** La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
- **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- **Propiedades y equipos**
 - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
 - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
 - **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
 - **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias

imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12		SALDO AL 31-12-11
CAJA	761,907.10	C-1	273,322.87
BANCOS	1,884,232.91	C-2	1,293,664.33
INVERSIONES <90	175,316.28	C-3	0.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>2,821,456.29</u>		<u>1,566,987.20</u>

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
CAJA GENERAL		
Caja General Guayaquil	479,138.48	194,098.02
Caja General Quito	228,218.77	52,318.85
Caja General Cuenca	41,649.85	12,006.00
	<u>749,007.10</u>	<u>258,422.87</u>

CAJA CHICA

Fondos Rotativo Guayaquil	10,500.00	12,500.00
Fondos Rotativo Quito	2,100.00	2,100.00
Fondos Rotativo Cuenca	300.00	300.00
	12,900.00	14,900.00

TOTAL CAJA

761,907.10	273,322.87
-------------------	-------------------

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
BANCOS		
Pichincha 3118024104	-26,194.58	98,122.89
Pacífico 7421613	432,937.38	0.00
Produbanco 01006001740	665,481.38	682,836.06
Produbank 00032004311	67,748.21	62,423.55
Produbanco 12006487871	12,919.68	0.00
Bolivariano 0009701597	37.04	37.04
Bolivariano 0005176445	730,853.81	450,244.79
Bco Santander 111022192	449.99	0.00
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	1,884,232.91	1,293,664.33

C.3.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
Inversiones Temporales		
Banco Pichincha	175,316.28	0.00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	175,316.28	0.00

Saldo descontado de la cuenta corriente No. 3118024104 del Banco Pichincha, consideradas como inversiones Overnight donde en cuenta solo queda el saldo de US\$50,000.00; el plazo de esta inversión es diario y días hábiles, con una tasa de rendimiento del 1% anual.

D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
Clientes Nacionales	7,757,027.00	D-1 6,502,809.77
Clientes Exterior	59,206.84	14,492.55
Prov. Clientes Nacional	-68,102.05	0.00
Provisión Deterioro	-161,052.85	-161,052.85
TOTAL CLIENTES	7,587,078.94	6,356,249.47

RELACIONADAS

Cuentas por Cobrar Relacionadas	92,435.02	20,229.63
TOTAL RELACIONADAS	92,435.02	20,229.63

ANTICIPO PROVEEDORES

Anticipos a Proveedores del Exterior	531,339.30	204,392.87
Anticipos a Proveedores Nacionales	371,204.38	82,259.41
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	902,543.68	286,652.28

EMPLEADOS

Anticipos de Sueldos	547.91	0.00
Anticipos de Utilidades	12,790.85	11,266.26
Prestamos a Empleados	114,801.15	91,895.12
Agentes Vendedores	1,405.67	1,405.67
TOTAL EMPLEADOS	129,545.58	104,567.05

CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RTA.

Activos x Impuestos Diferidos	62,062.84	5,910.00
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	62,062.84	5,910.00

OTRAS POR COBRAR

Ex-empleados	28,266.67	28,392.99
Otras Cta. x Cobrar	47,427.48	16,127.91
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	75,694.15	44,520.90

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	8,849,360.21	6,818,129.33
---------------------------------	---------------------	---------------------

D.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
CLIENTES	
EP PETROECUADOR	535,319.15
EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS	183,262.72
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	181,445.20
ESSART S.A.	132,311.30
BOAS AREVALO VICTOR YURI	132,148.35
JAVIER BINICIO NAVIA SALTOS	101,618.97
SORIANO CARRILLO JESUS JULIAN	88,346.53
DELTA MACKALLES CIA. LTDA.	84,783.37
SALAZAR ALVAREZ HUGO FABIAN	80,922.75
RAMOS URBINA JORGE ABELARDO	76,923.53
PICA PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	56,118.45
OLUVA CIA. LTDA	53,466.66
WUARNIZO RODRIGUEZ JORGE WILLIAM	51,419.29
MONTIEL GONZALES YOLANDA LINA	45,296.56
COMPAÑIA DE ELABORADOS DE CAFE	43,918.96
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	39,904.15

Patrel Jaramillo John Patrick	36,973.24
IGNACIO LORENZO BRAVO ARTEAGA	36,383.84
AGUILAR HERNAN	36,038.75
CARTONES NACIONALES S.A.I. CARTOPEL	35,629.83
CASTILLO JIMENEZ FABIOLA ROSA	35,034.88
DIAZ LARCO PEDRO BLADIMIR	34,618.92
CASTRO MORAN JOHANNA PATRICIA	33,198.67
TALLERES DE SERV. AUTOM.CEDEPA S A.	32,411.43
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	31,920.45
CUENTA DE REGULACIONES	29,779.77
Otros	5,527,831.28

TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES 7,757,027.00

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE MERCADERÍA		
Inventario	12,385,745.76	10,749,144.13
Inventario en Tránsito	4,025,510.97	179,397.85
Provisión Valor Neto Realizable	-269,838.44	-287,488.52
TOTAL DE MERCADERÍAS	<u>16,141,418.29</u>	<u>10,641,053.46</u>
INVENTARIO DE SUMINISTROS		
Suministros de Oficina	12,920.66	15,358.04
Suministros de Limpieza	4,322.06	4,892.13
Materiales de Publicidad	1,870.27	3,279.61
Alimentos y Bebidas	524.18	507.65
TOTAL DE SUMINISTROS	<u>19,637.17</u>	<u>24,037.43</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>16,161,055.46</u>	<u>10,665,090.89</u>

F.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
GASTOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Anticipado	36,661.09	31,440.96
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>36,661.09</u>	<u>31,440.96</u>

Este valor corresponde a la renovación de la póliza de seguro contratada en Rio Guayas Compañías de Seguros y Reaseguros S.A. con una vigencia de Agosto 28, 2012 a Agosto 28 2013.

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Edificios	6,961.53	6,961.53
Instalaciones y Adecuaciones	16,586.17	0.00
Equipos de Oficina	122,033.16	109,320.67
Muebles y Enseres	111,637.98	90,693.71
Equipos de computación	1,486,729.20	1,366,361.62
Vehículos	377,056.05	377,659.49
Otras Activos	855,136.30	505,428.86
	2,976,140.39	2,456,425.88
 (-) Depreciación Acumulada	 -1,945,900.97	 -1,671,069.38
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>1,030,239.42</u>	<u>785,356.50</u>

H.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Documentos por Cobrar Ex Empleados L/P	115,013.95	115,013.95
Documentos por Cobrar Empleados L/P	123,037.02	115,743.20
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>238,050.97</u>	<u>230,757.15</u>

I.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Nacionales	398,777.59	300,569.63
Proveedores Extranjeros	8,640,002.78	2,077,931.83
Deterioro de Pasivos Financieros	-32,389.28	-32,389.28
TOTAL DE PROVEEDORES	<u>9,006,391.09</u>	<u>2,346,112.18</u>

RELACIONADAS

Préstamos de Socios	0.00	100,000.00
Dividendos por Pagar	7.49	0.00
TOTAL DE RELACIONADAS	7.49	100,000.00

EMPLEADOS

Sueldos por Pagar	-874.12	0.00
Décimo Tercer Sueldo	20,089.86	19,710.60
Décimo Cuarto Sueldo	49,139.39	43,222.67
Vacaciones Trabajadores	193,153.69	167,240.11
Participación Utilidades Trabajadores	409,032.65	378,116.77
TOTAL DE EMPLEADOS	670,541.47	608,290.15

IESS

Aportes Personal I.E.S.S.	22,109.51	22,014.11
Aportes Patronal I.E.S.S.	29,030.47	28,738.12
Préstamos I.E.S.S.	15,463.56	8,780.12
Fondos de Reserva	3,402.52	3,083.38
TOTAL DE IESS	70,006.06	62,615.73

SRI

Retención Fuente I. Renta Empleados	5,431.43	22,566.81
Retención Fuente I. Renta por Pagar	14,373.12	14,413.13
Retención IVA	23,274.15	17,837.77
I.V.A.	332,101.74	424,687.77
Provisión Impuesto a la Renta	256,247.63	200,392.61
TOTAL DE SRI	631,428.07	679,898.09

OTRAS POR PAGAR

Apertura Licencias de Importación	18.00	4.00
Otras Cuentas por Pagar	64,523.64	53,706.87
Servicios Externos Taller	565.10	0.00
Arriendos por Pagar	134,479.35	337,039.35
Intereses por Pagar	61,443.51	50,342.91
Anticipo de Clientes	429,955.00	0.00
TOTAL DE OTRAS POR PAGAR	690,984.60	441,093.13

TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR

11,069,358.78	4,238,009.28
----------------------	---------------------

I.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-11
PROVEEDORES	
NTN SUDAMERICANA S-A-	2,443,055.18
SKF LATIN TRADE SA-	2,402,230.64

CENTRAL AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD-	555,571.92
REC OVERSEAS LLC	278,467.25
K-INTERNATIONAL INC-	239,488.96
PARKER HANNIFIN DIVISION	203,988.20
DAYCO ARGENTINA S-A-	173,322.80
FEDERAL MOGUL CORPORATION	114,886.68
METELLI S-P-A-	107,797.32
OTROS	653,778.09
TOTAL PROVEEDORES	<u>8,640,002.78</u>

J.- PROVISIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
PROVISIONES		
Estimaciones Importaciones en transito	81,912.21	28,803.09
Estimaciones Compras Locales y Servicio	1,145.41	715.91
Estimaciones de Compra de Activos Fijos	202.79	0.00
TOTAL PROVISIONES	<u>83,260.41</u>	<u>29,519.00</u>

K.- ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
ANTICIPO DE CLIENTES		
Anticipo Recibido	40,178.57	0.00
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	<u>40,178.57</u>	<u>0.00</u>

L.- PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Préstamos Extranjero Largo Plazo	1,322,742.53	672,742.53
Documentos por pagar Emisión REVNI	6,260,000.00	6,260,000.00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>7,582,742.53</u>	<u>6,932,742.53</u>
RELACIONADAS		
Documentos por pagar Socios	713,781.92	686,041.57
TOTAL RELACIONADAS	<u>713,781.92</u>	<u>686,041.57</u>

OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisión Jubilación Patronal	537,637.67	463,308.03
Provisión Bonificación Desahucio	136,008.12	112,583.58
TOTAL OBLIGACIONES BENEFICIOS	<u>673,645.79</u>	<u>575,891.61</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>8,970,170.24</u>	<u>8,194,675.71</u>

M.- PATRIMONIO

Capital.- Está integrada por 58'300.000 acciones a un valor nominal de US\$0.04

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
PATRIMONIO		
Capital Pagado	2,332,000.00	2,332,000.00
Reserva Legal	998,357.92	998,357.92
Reserva Facultativa	8,526.96	8,526.96
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad del Ejercicio 2011	1,119,195.59	0.00
Utilidades Acumuladas	1,113,896.25	1,113,896.25
Resultados Acumulados x ajustes NIIF	1,664,015.35	1,664,015.35
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>3,897,107.19</u>	<u>2,777,911.60</u>

N.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
VENTAS		
Venta de Mercaderías	49,676,187.46	46,528,927.78
Ventas por Servicios	764,378.99	487,268.15
(-) Devoluciones	-2,273,186.07	-2,140,503.09
(-) Descuentos	-13,209,118.80	-12,390,980.91
TOTAL VENTAS	<u>34,958,261.58</u>	<u>32,484,711.93</u>
COSTOS VENTAS		
Costo de Mercaderías	22,058,337.58	21,224,459.85
Costo de Servicios	82,476.50	550.76
Pérdida en Baja de Mercaderías	200,494.34	0.00
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>22,341,308.42</u>	<u>21,225,010.61</u>

O.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Intereses Ganados	20,664.83	25,005.86
Ot. Ing. x VNR	32,359.34	20,371.38
Otros Ingresos por Valor Razonable	0.00	65,060.89
Ot. Ing. Jub. Patronal	18,518.77	7,590.02
Ingresos por Imptos Diferidos	0.00	680.96
Otros ingresos	65,567.86	78,221.32
Utilidad por ajustes y diferencias	0.00	1,464.23
Diferencias positivas cuentas x cobrar	1,010.34	2,597.08
Venta de Activos Fijos	203.52	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>138,324.66</u>	<u>200,991.74</u>

P.- GASTOS VENTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
GASTOS VENTAS		
Gastos de Personal	2,534,138.91	2,490,175.54
Honorarios	160,211.94	2,666.09
Arriendos	9,668.88	17,278.37
Contribuciones y afiliaciones	840.00	840.00
Seguros	7,240.30	6,336.74
Servicios	576,245.19	320,935.49
Gastos legales	1,464.44	1,558.77
Mantenimiento y Reparaciones	48,515.89	167,632.40
Gastos de viaje	240,328.17	210,029.62
Depreciaciones	118,216.90	127,658.74
Deterioro de Activos	14,709.26	24,068.90
Varios de ventas	327,146.88	402,650.66
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>4,038,726.76</u>	<u>3,771,831.32</u>

Q.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Personal	1,866,320.87	1,611,933.31
Honorarios	458,384.51	577,238.84
Impuestos	87,157.44	46,987.61
Arriendos	439,842.22	433,538.30
Contribuciones y afiliaciones	22,396.50	19,797.80
Seguros	59,928.20	46,266.84
Servicios	576,561.64	465,624.98
Gastos legales	1,836.26	2,987.88
Mantenimiento y Reparaciones	313,618.15	369,576.05
Gastos de viaje	42,557.35	41,393.27
Depreciaciones	161,374.84	196,080.99
Amortizaciones	2,752.16	0.00
Varios de Administración	210,032.63	176,854.74
Provisión cta. incobrables	68,102.05	0.00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>4,310,864.82</u>	<u>3,988,280.61</u>

R.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
GASTOS FINANCIEROS		
Servicios Bancarios	2,260.54	407.25
Comisiones Pagadas	37,006.47	27,810.46
Intereses Préstamos Nacionales	0.00	2,182.47
Intereses Préstamos Extranjeros	7,903.82	0.00
Intereses Préstamos Socios	54,632.34	51,370.32
Intereses Emisión REVNI	626,000.38	626,000.04
Pérdida en Diferencia en cambio	600.42	11,820.89
Pérdida por ajustes y diferencias	6,040.57	0.00
Impuesto a la Salida de Divisas	944,357.45	460,211.25
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>1,678,801.99</u>	<u>1,179,802.68</u>

S.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	SALDO AL 31-12-12
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	2,726,884.25
(-) 15% Participación a trabajadores	409,032.64
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	17,650.08
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	44,948.11
(+) Gastos no deducibles locales	255,883.24
Gastos no deducibles del exterior	7,903.82
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,647.51

UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	2,521,687.99
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	579,988.24
(-) Anticipo Pagado	42,946.40
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	280,794.21
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	256,247.63
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00

T.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

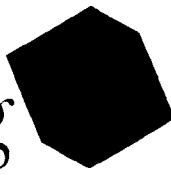
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

P.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 15 de marzo de 2013.

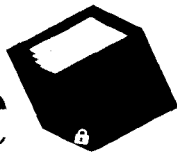
BAS 

Bascom & Asociados, S. de RL de CV

Auditing & 

Auditing & File Solutions, S. de RL de CV

ProForce 

File
Solutions 

File Solutions, S. de RL de CV

● **Principios**

Excelencia
Confidencialidad
Trabajo en equipo

● **Servicios**

Auditoria Externa
Asesoría Tributaria
Asesoría Contable
Asesoría Financiera
Consultoría de Gestión
Asesoría Laboral
Asesoría en Sistema de Información
Digitalización
Almacenamiento de Documentos
Auditoria de Documentos