



www.auditingtax.com

HIVIMAR S.A.

**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2013**

<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 - 21

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 2013 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 de HIVIMAR S.A. al 31 de diciembre del 2013 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Omar Calderón Ávila".

CPA. Omar Calderón Ávila

Auditing & taxes

Guayaquil, Marzo 21 del 2014
SC-RNAE-2 No. 769

Socio
Registro 29124

Junín 203 y Panamá
Edif. Teófilo Bucaram Piso 4
Of. 9 Telf.: 2304480 - 2304485
e-mail: info@auditingtax.com
Guayaquil - Ecuador



3



www.auditingtax.com

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	2,725,911	2,821,456
Cuentas por Cobrar	D	9,593,179	8,849,360
Inventarios	E	14,829,290	16,161,055
Gastos Anticipados	F	43,689	36,661
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 27,192,069	27,868,533
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1,296,234	1,030,239
Activos Intangibles	H	67,823	-
Otras Cuentas por Cobrar	I	159,010	238,051
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		1,523,067	1,268,290
TOTAL ACTIVO		\$ 28,715,136	29,136,823
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	J	8,384,450	11,069,359
Provisiones	K	917	83,260
Anticipo de Clientes	L	268,451	40,179
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 8,653,819	11,192,798
PASIVO A LARGO PLAZO	M	9,250,531	8,970,170
TOTAL PASIVO		\$ 17,904,350	20,162,968
PATRIMONIO			
Capital Social	N	2,332,000	2,332,000
Reserva Legal	N	1,166,000	998,358
Reserva Facultativa	N	8,527	8,527
Resultados Acumulados	N	4,981,754	3,897,107
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		2,322,505	1,737,863
TOTAL PATRIMONIO		\$ 10,810,786	8,973,855
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 28,715,136	29,136,823

Ver notas a los estados financieros

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal

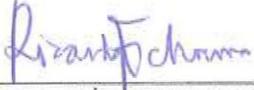
CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.

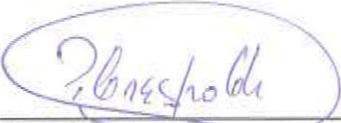
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2013	2012
INGRESOS			
Ventas	O	39,949,283	34,958,262
(-) Costos de Ventas	O	24,910,922	22,341,308
UTILIDAD BRUTA	\$	15,038,362	12,616,953
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	P	614,381	138,325
TOTAL INGRESOS	\$	15,652,743	12,755,278
EGRESOS			
Gastos Ventas	Q	5,152,362	4,038,727
Gastos Administrativos	R	4,882,204	4,310,865
Gastos Financieros	S	2,014,780	1,678,802
TOTAL EGRESOS	\$	12,049,347	10,028,394
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$	3,603,397	2,726,884
Participación a Trabajadores		540,509	409,033
Impuesto a la Renta	T	740,382	579,988
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		2,322,505	1,737,863

Ver notas a los estados financieros


ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ

Representante Legal


CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA

Contadora

HIVIMAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	\$ 2,322,505	1,737,863
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>2,100,453</u>	<u>1,485,200</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	4,422,958	3,223,063
CAPITAL DE TRABAJO	-3,173,415	-1,632,418
Aumento en Cuentas para Cobrar	-613,731	-1,902,359
Aumento ó Disminución en Inventarios	1,385,022	-5,564,415
Aumento en Gastos Anticipados	-23,452	-7,972
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	-3,921,255	5,842,329
Efectivo neto de operación	1,249,543	1,590,645
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Obligaciones Financieras	200,936	650,000
Disminución en Pasivo Largo Plazo	-488,890	27,740
Disminución en Jubilación Patronal	-34,106	-33,269
Disminución en Utilidades Acumuladas	-471,160	-455,719
Efectivo neto de financiamiento	(793,220)	188,752
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-560,841	-519,715
Aumento ó Disminución en Activos Intangibles	-70,068	2,080
Aumento ó Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	79,041	-7,294
Efectivo neto de inversión	(551,868)	(524,928)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(95,545)	1,254,469
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	<u>2,821,456</u>	<u>1,566,987</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2,725,911	\$ 2,821,456


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 DEL 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2012	2,332,000	998,358	8,527	3,897,107	1,737,863	8,973,855
Transferencia	-	167,642	-	1,570,221	-1,737,863	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-14,415	-	-14,415
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3,603,397	3,603,397
Participación trabajadores	-	-	-	-	-540,509	-540,509.47
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-740,382	-740,382
Dividendos	-	-	-	-471,160	-	-471,160
SALDO AL 31/12/2013	\$ 2,332,000	1,166,000	8,527	4,981,754	2,322,505	10,810,786
	-	-	-	-	-	-
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	-409,033
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
	-	-	-	-	-	-

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal

CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 imponibles 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 EECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
CAJA	791,210.33	C-1
BANCOS	1,757,287.13	C-2
INVERSIONES <90	177,413.62	C-3
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2,725,911.08	2,821,456.29

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CAJA GENERAL		
Caja General Guayaquil	470,776.13	479,138.48
Caja General Quito	244,642.83	228,218.77
Caja General Cuenca	62,891.37	41,649.85
	778,310.33	749,007.10

CAJA CHICA

Fondos Rotativo Guayaquil	10,500.00	10,500.00
Fondos Rotativo Quito	2,100.00	2,100.00
Fondos Rotativo Cuenca	300.00	300.00
	<u>12,900.00</u>	<u>12,900.00</u>
TOTAL CAJA	<u>791,210.33</u>	<u>761,907.10</u>

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
BANCOS		
Pichincha 3118024104	-56,086.29	-26,194.58
Pacífico 7421613	517,295.84	432,937.38
Produbanco 01006001740	683,155.10	665,481.38
Produbank 00032004311	0.00	67,748.21
Produbanco 12006487871	13,008.14	12,919.68
Bolivariano 0009701597	37.04	37.04
Bolivariano 0005176445	201,007.85	730,853.81
Internacional 0009701597 1	397,759.45	0.00
Guayaquil 0011131697	51.09	-0.00
Bco. Santander 111022192	1,058.91	449.99
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	<u>1,757,287.13</u>	<u>1,884,232.91</u>

C.3.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
Inversiones Temporales		
Banco Pichincha	177,413.62	175,316.28
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	<u>177,413.62</u>	<u>175,316.28</u>

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 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
Clientes Nacionales	8,552,397.22	D-1 7,757,027.00
Clientes Exterior	1,605.22	59,206.84
Prov Client Nacional	-151,871.42	-68,102.05
Provisión Deterioro	-161,052.85	-161,052.85
TOTAL CLIENTES	<u>8,241,078.17</u>	<u>7,587,078.94</u>
RELACIONADAS		
Cuentas por Cobrar Relacionadas	14,613.81	92,435.02
TOTAL RELACIONADAS	<u>14,613.81</u>	<u>92,435.02</u>
ANTICIPO PROVEEDORES		
Anticipos a Proveedores del Exterior	71,820.98	531,339.30
Anticipos a Proveedores Nacionales	611,973.03	371,204.38
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	<u>683,794.01</u>	<u>902,543.68</u>
EMPLEADOS		
Anticipos de Sueldos	-8,674.60	547.91
Anticipos de Utilidades	10,196.43	12,790.85
Prestamos a Empleados	161,697.28	114,801.15
Agentes Vendedores	1,405.67	1,405.67
TOTAL EMPLEADOS	<u>164,624.78</u>	<u>129,545.58</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RTA.		
Crédito por Retenciones - Guayaquil	220,800.84	0.00
Crédito por Retenciones - Quito	101,325.30	0.00
Crédito por Retenciones - Cuenca	17,818.66	0.00
Anticipos de Impuesto a la Renta	22,086.02	0.00
Activos x Impuestos Diferidos	47,648.16	62,062.84
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>409,678.98</u>	<u>62,062.84</u>
OTRAS POR COBRAR		
Ex-empleados	31,384.87	28,266.67
Otras Ctas x Cobrar	48,004.82	47,427.48
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	<u>79,389.69</u>	<u>75,694.15</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>9,593,179.44</u>	<u>8,849,360.21</u>

D.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE**SALDO AL
31-12-13****CLIENTES**

ESSART S.A.	159,980.89
RAMOS URBINA JORGE ABELARDO	125,974.46
SORIANO CARRILLO JESUS JULIAN	100,066.38
JAVIER BINICIO NAVIA SALTOS	97,065.54
PETROAMAZONAS EP	93,784.40
MONTIEL GONZALES YOLANDA LINA	82,730.88
TOAPANTA MORALES GALO CRISTOBAL	81,486.76
SALAZAR ALVAREZ HUGO FABIAN	79,659.87
PICA PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	78,313.21
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C	73,574.24
WUARNIZO RODRIGUEZ JORGE WILLIAM	57,067.53
CNEL CORPORACION NACIONAL DE ELECTR	56,691.89
VIVAZCOMPANY S.A.	50,724.60
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.	47,921.79
FLORES ANGULO BRIGIDA	46,399.18
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA	42,494.11
OLUVA CIA. LTDA	41,212.14
AGUILAR HERNAN	38,731.90
JOSE LEONARDO PICO ZAMORA	38,463.47
CUENTA DE REGULACIONES	37,224.51
PINCAY VERA JUAN CARLOS	36,830.08
CARTONES NACIONALES S.A.I. CARTOPEN	36,554.01
FAJARDO MAZA MARIA ELENA	36,518.42
HOLCIM ECUADOR S.A.	36,470.36
IGNACIO LORENZO BRAVO ARTEAGA	34,742.56
SOCIEDAD SCHULD'T VIZUETE	33,628.15
Otros	<u>6,908,085.89</u>

TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES 8,552,397.22**E.- INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE MERCADERÍA		
Inventario	12,383,097.62	12,385,745.76
Inventario en Tránsito	2,008,895.68	4,025,510.97
Provisión Valor Neto Realizable	-216,582.55	-269,838.44
TOTAL DE MERCADERÍAS	<u>14,175,410.75</u>	<u>16,141,418.29</u>

INVENTARIO DE SUMINISTROS

Suministros de Oficina	10,161.38	12,920.66
Suministros de Limpieza	3,225.75	4,322.06
Materiales de Publicidad	180.48	1,870.27
Alimentos y Bebidas	478.80	524.18
TOTAL DE SUMINISTROS	<u>14,046.41</u>	<u>19,637.17</u>

PROYECTOS		
Proyectos en Ejecución	639,832.40	0.00
TOTAL DE PROYECTOS	<u>639,832.40</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>14,829,289.56</u>	<u>16,161,055.46</u>

F.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
GASTOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Anticipado	<u>43,689.13</u>	<u>36,661.09</u>
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>43,689.13</u>	<u>36,661.09</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, 2013 a Agosto 28 2014.

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Edificios	6,961.53	6,961.53
Instalaciones y Adecuaciones	12,830.81	16,586.17
Equipos de Oficina	128,348.97	122,033.16
Muebles y Enseres	119,450.39	111,637.98
Equipos de computación	1,662,899.98	1,486,729.20
Vehículos	403,869.37	377,056.05
Otras Activos	<u>1,198,865.44</u>	<u>855,136.30</u>
	<u>3,533,226.49</u>	<u>2,976,140.39</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-2,236,992.52</u>	<u>-1,945,900.97</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>1,296,233.97</u>	<u>1,030,239.42</u>

H.- ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias	<u>70,068.00</u>	0.00
	<u>70,068.00</u>	0.00
(-) Amortización Acumulada	-2,244.84	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>67,823.16</u>	0.00

I.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Documentos por Cobrar Ex Empleados L/P	115,013.95	115,013.95
Documentos por Cobrar Empleados L/P	<u>43,995.65</u>	<u>123,037.02</u>
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>159,009.60</u>	<u>238,050.97</u>

J.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Nacionales	818,205.68	398,777.59
Proveedores Extranjeros	<u>4,113,002.14</u>	<u>I-1</u> 8,640,002.78
Deterioro de Pasivos Financieros	<u>-32,389.28</u>	<u>-32,389.28</u>
TOTAL DE PROVEEDORES	<u>4,898,818.54</u>	<u>9,006,391.09</u>
RELACIONADAS		
Préstamos de Socios	0.00	0.00
Dividendos por Pagar	<u>187,499.69</u>	<u>7.49</u>
TOTAL DE RELACIONADAS	<u>187,499.69</u>	<u>7.49</u>

EMPLEADOS

Sueldos por Pagar	10,214.88	-874.12
Décimo Tercer Sueldo	24,306.52	20,089.86
Décimo Cuarto Sueldo	57,659.40	49,139.39
Vacaciones Trabajadores	225,553.77	193,153.69
Participación Utilidades Trabajadores	540,509.49	409,032.65
TOTAL DE EMPLEADOS	858,244.06	670,541.47

IESS

Aportes Personal I.E.S.S.	28,394.69	22,109.51
Aportes Patronal I.E.S.S.	35,755.27	29,030.47
Préstamos I.E.S.S.	21,270.12	15,463.56
Fondos de Reserva	2,872.69	3,402.52
TOTAL DE IESS	88,292.77	70,006.06

SRI

Retención Fuente I. Renta Empleados	5,454.87	5,431.43
Retención Fuente I. Renta por Pagar	19,162.86	14,373.12
Retención IVA	19,619.39	23,274.15
I.V.A.	522,110.74	332,101.74
Provisión Impuesto a la Renta	740,381.99	256,247.63
TOTAL DE SRI	1,306,729.85	631,428.07

OTRAS POR PAGAR

Apertura Licencias de Importación	0.00	18.00
Otras Cuentas por Pagar	119,490.41	64,523.64
Servicios Externos Taller	7,190.42	565.10
Arriendos por Pagar	251,103.43	134,479.35
Intereses por Pagar	444,812.99	61,443.51
Anticipo de Clientes	222,268.28	429,955.00
TOTAL DE OTRAS POR PAGAR	1,044,865.53	690,984.60
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	8,384,450.44	11,069,358.78

J.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13
PROVEEDORES	
SKF LATIN TRADE SA-	1,692,795.57
NTN SUDAMERICANA S-A-	1,046,597.44
CENTRAL AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD-	263,702.91
NSK LATIN AMERICA, INC	149,436.72
K-INTERNATIONAL INC-	124,278.76
SCHAEFFLER BRASIL LTDA	120,853.44

PARKER HANNIFIN DIVISION	86,853.78
FEDERAL MOGUL CORPORATION	70,727.59
DAYCO ARGENTINA S-A-	62,208.99
CVNChina Limited	57,139.64
SABÓ INDÚSTRIA E COMÉRCIO D	53,821.57
NINGBO EASTIGER PRODUCTS CO- LIMITE	48,860.60
TIMKEN CORPORATION	46,714.87
OTROS	289,010.26
TOTAL PROVEEDORES	<u>4,113,002.14</u>

K.- PROVISIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROVISIONES		
Estimaciones Importaciones en transito	0.00	81,912.21
Estimaciones Compras Locales y Servicio	917.16	1,145.41
Estimaciones de Compra de Activos Fijos	0.00	202.79
TOTAL PROVISIONES	<u>917.16</u>	<u>83,260.41</u>

L.- INGRESOS DIFERIDOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
ANTICIPO CLIENTES		
Ingresos Diferidos	<u>268,451.28</u>	<u>40,178.57</u>
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	<u>268,451.28</u>	<u>40,178.57</u>

Estos valores corresponden a los anticipos de clientes que han sido facturados.

M.- PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Préstamos Extranjero Largo Plazo	1,523,678.77	1,322,742.53
Documentos por pagar Emisión REVNI	6,260,000.00	6,260,000.00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>7,783,678.77</u>	<u>7,582,742.53</u>

RELACIONADAS

Documentos por pagar Socios	<u>768,584.62</u>	<u>713,781.92</u>
TOTAL RELACIONADAS	<u>768,584.62</u>	<u>713,781.92</u>

OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisión Jubilación Patronal	565,929.71	537,637.67
Provisión Bonificación Desahucio	132,338.00	136,008.12
TOTAL OBLIGACIONES BENEFICIOS	<u>698,267.71</u>	<u>673,645.79</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>9,250,531.10</u>	<u>8,970,170.24</u>

N.- PATRIMONIO

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

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PATRIMONIO		
Capital Pagado	2,332,000.00	2,332,000.00
Reserva Legal	1,166,000.00	998,357.92
Reserva Facultativa	8,526.96	8,526.96
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidades Acumuladas	3,317,738.64	2,233,091.84
Resultados Acumulados x ajustes NIIF	<u>1,664,015.35</u>	<u>1,664,015.35</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>4,981,753.99</u>	<u>3,897,107.19</u>

O.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
VENTAS		
Venta de Mercaderías	55,484,656.27	49,676,187.46
Ventas por Servicios	1,298,032.13	764,378.99
(-) Devoluciones	-2,591,028.55	-2,273,186.07
(-) Descuentos	-14,242,376.45	-13,209,118.80
TOTAL VENTAS	<u>39,949,283.40</u>	<u>34,958,261.58</u>
COSTOS VENTAS		
Costo de Mercaderías	24,316,323.50	22,058,337.58
Costo de Servicios	264,715.53	82,476.50
Faltantes de inventarios	52,233.79	0.00
Pérdida en Baja de Mercaderías	277,648.96	200,494.34
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>24,910,921.78</u>	<u>22,341,308.42</u>

P.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Intereses Ganados	24,342.57	20,664.83
Ot. Ing. x VNR	269,838.44	32,359.34
Ot. Ing. Jub. Patronal	23,485.68	18,518.77
Otros ingresos	111,009.53	65,567.86
Utilidad por ajustes y diferencias en m	185,976.74	0.00
Diferencias positivas cuentas x cobrar	-271.48	1,010.34
Venta de Activos Fijos	0.00	203.52
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>614,381.48</u>	<u>138,324.66</u>

Q.- GASTOS VENTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
GASTOS VENTAS		
Gastos de Personal	3,090,913.78	2,534,138.91
Honorarios	214,330.19	160,211.94
Arriendos	41,029.64	9,668.88
Contribuciones y afiliaciones	5,140.00	840.00
Seguros	21,575.15	7,240.30
Servicios	912,196.51	576,245.19
Gastos legales	2,566.73	1,464.44
Mantenimiento y Reparaciones	141,752.41	48,515.89
Gastos de viaje	409,374.51	240,328.17
Depreciaciones	143,732.55	118,216.90
Deterioro de Activos	216,582.55	14,709.26
Varios de ventas	-46,831.54	327,146.88
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>5,152,362.48</u>	<u>4,038,726.76</u>

R.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Personal	2,197,810.82	1,866,320.87
Honorarios	391,872.83	458,384.51
Impuestos	66,262.20	87,157.44
Arriendos	428,468.06	439,842.22
Contribuciones y afiliaciones	29,892.99	22,396.50
Seguros	51,150.36	59,928.20
Servicios	694,083.37	576,561.64
Gastos legales	5,974.11	1,836.26
Mantenimiento y Reparaciones	429,479.97	313,618.15
Gastos de viaje	51,393.47	42,557.35
Depreciaciones	143,530.92	161,374.84
Amortizaciones	14,068.63	2,752.16
Varios de Administración	294,446.84	210,032.63
Provisión ctas incobrables	83,769.37	68,102.05
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>4,882,203.94</u>	<u>4,310,864.82</u>

S.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
GASTOS FINANCIEROS		
Servicios Bancarios	8,751.74	2,260.54
Comisiones Pagadas	56,602.84	37,006.47
Intereses Préstamos Extranjeros	35,464.56	7,903.82
Intereses Préstamos Socios	75,293.89	54,632.34
Intereses Emisión REVNI	626,000.04	626,000.38
Utilidad en Diferencia en cambio	-8,903.62	600.42
Pérdida por ajustes y diferencias en me	29,908.24	6,040.57
Impuesto a la Salida de Divisas	1,191,662.49	944,357.45
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>2,014,780.18</u>	<u>1,678,801.99</u>

T.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	SALDO AL 31-12-13
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	
(-) 15% Participación a trabajadores	3,603,396.50
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	540,509.48
(+) Gastos no deducibles locales	77,962.90
Gastos no deducibles del exterior	358,605.16
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	21,642.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	21.38
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	<u>179.99</u>
	<u>3,365,372.66</u>

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	740,381.98
(-) Anticipo Pagado	22,086.01
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	339,944.80
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	378,351.17
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

V.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 21 de marzo de 2014.
