

HIVIMAR S.A.
EXPEDIENTE SUPER DE COMPAÑIAS: 20719

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

POLITICAS 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.

Hivimar adoptó en la preparación de sus Estados Financieros las siguientes políticas contables:

EFFECTIVO: Se incluye los saldos de caja y bancos.

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

- **Método de depreciación y vida útil** - 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 es como sigue :

Activos	Años	%
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Perchas y Herramientas	10	10
Equipos Varios	10	10
Equipos de Computación	3	33.33

- **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.

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 imponderables. 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 reconozca 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.

RECONOCIMIENTOS 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.

DETALLE DE CUENTAS Y COMPARACIONES CON EL AÑO ANTERIOR :

1.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EECTIVO

DETALLE	SALDO AL 31-12-13		SALDO AL 31-12-12
CAJA	791,210.33	1.1	761,907.10
BANCOS	1,757,287.13	1.2	1,884,232.91
INVERSIONES <90	177,413.62	1.3	175,316.28
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>2,725,911.08</u>		<u>2,821,456.29</u>

1.1.- 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
	<u>778,310.33</u>	<u>749,007.10</u>
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>

1.2.- 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>

1.3.- 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.

2.- CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
Cientes Nacionales	8,552,397.22	7,757,027.00
Cientes Exterior	1,605.22	59,206.84
Prov Clientes 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
Préstamos 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 Cuentas 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>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

3.- INVENTARIOS

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>

4.- GASTOS ANTICIPADOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
GASTOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Anticipado	43,689.13	36,661.09
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.

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Edificios	6,961.53	6,961.53
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	1,198,865.44	855,136.30
	<u>3,520,395.68</u>	<u>2,959,554.22</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-2,236,992.52</u>	<u>-1,945,900.97</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>1,283.403.16</u>	<u>1,013,653.25</u>

6.- ACTIVOS INTANGIBLES

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

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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>

8.- CUENTAS POR PAGAR

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	4,113,002.14	8,640,002.78
Deterioro de Pasivos Financieros	-32,389.28	-32,389.28
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	187,499.69	7.49
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	<u>858,244.06</u>	<u>670,541.47</u>
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	<u>88,292.77</u>	<u>70,006.06</u>
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	<u>1,306,729.85</u>	<u>631,428.07</u>
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	<u>1,044,865.53</u>	<u>690,984.60</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>8,384,450.44</u>	<u>11,069,358.78</u>

9.- INGRESOS DIFERIDOS

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>

Corresponde a facturas emitidas por anticipos recibidos de clientes.

10.- PASIVO LARGO PLAZO

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	<u>6,260,000.00</u>	<u>6,260,000.00</u>
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 LABORALES		
Provisión Jubilación Patronal	565,929.71	537,637.67
Provisión Bonificación Desahucio	<u>132,338.00</u>	<u>136,008.12</u>
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>

11.- 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>

12.- INGRESOS

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>

13.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

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>

14.- GASTOS VENTAS

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>

15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

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
Cuentas incobrables	83,769.37	68,102.05
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>4,882,203.94</u>	<u>4,310,864.82</u>

16.- GASTOS FINANCIEROS

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>

17.- IMPUESTO A LA RENTA

	SALDO AL 31-12-13
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	3,603,396.50
(-) 15% Participación a trabajadores	540,509.48
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	77,962.90
(+) Gastos no deducibles locales	358,605.16
Gastos no deducibles del exterior	21,642.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	21.38
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	179.99
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	<u>3,365,372.66</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>740,381.98</u>

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

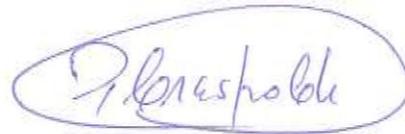
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

19.- 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.



RICARDO ECHEVERRÍA GRANJA
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0910119007



PRISCILA CRESPO CHICA
CONTADORA
CI. 0913778460