



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

---

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---

◉ Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposconsultores.com  
Guayaquil -Ecuador

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	6- 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas Explicativas a los Estados Financieros	11 - 26

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAS	+	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

### IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. 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 estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"** al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

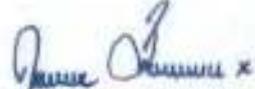
Guayaquil, 24 de Marzo del 2014.

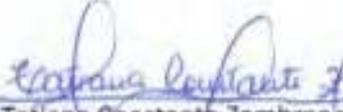
*Campos & Asociados Cia. Ltda.*  
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527

  
Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz  
Socio Principal  
Registro No. 2481

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja/Bancos	3	167.897,66	379.631,98
Cuentas por cobrar	4	940.629,23	746.147,10
Otras cuentas por cobrar	4	7.610,32	39.551,87
Cr Tributario a/f del sujeto pasivo	6	63.760,69	4.124,74
Cr Tributario a/f rentas		-	43.520,28
Inventario	5	514.585,94	310.487,35
Pagos Anticipados	6	334.712,97	142.544,41
Provision Ctas Incobrables	4	- 6.399,01	- 6.399,01
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.022.797,80</b>	<b>1.659.608,72</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Propiedades, Planta y Equipo		424.602,70	399.886,59
(-) Depreciación Acumulada		- 344.065,05	- 320.216,98
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	7	<b>80.537,65</b>	<b>79.669,61</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Marcas, patentes		3.317,00	3.317,00
(-) Amortización Acumulada		- 1.132,88	- 801,08
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDO</b>		<b>2.184,12</b>	<b>2.515,92</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras Ctas y Doc x cobrar a largo plazo		-	60.148,62
Depositos en garantía x arriendo		12.144,00	-
Otras Ctas x Cobrar prestamos		35.927,11	-
Otras Ctas x Cobrar Cr Tribut años ant		14.877,51	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	7.1	<b>62.948,62</b>	<b>60.148,62</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.168.468,19</b>	<b>1.801.942,87</b>

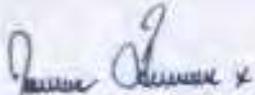
  
Xavier Marin Delgado  
Representante legal

  
Tatiana Constante Zambrano  
Contadora

Ver notas explicativas a los estados financieros.

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2013	2012
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	8	172.465,00	164.508,27
Otros Pasivos Financieros	8	1.232,84	76.791,73
Obligaciones Tributarias	9	178.951,33	96.903,77
Obligaciones Sociales	10	107.350,03	72.876,45
Dividendos x pagar	10	336.401,50	7.319,98
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>796.400,70</b>	<b>418.400,20</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Ctas x Pagar proveedores a largo plazo		323.542,82	153.060,39
Otras Ctas y Doc x pagar largo plazo		264.428,19	649.518,66
Provisiones beneficios sociales		55.895,18	61.790,04
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	11	<b>643.866,19</b>	<b>864.369,09</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	13	125.949,12	84.652,45
Reserva Facultativa	13	125.458,44	84.161,77
Resultados Acumulados NIIF x 1era vez	14	- 24.895,79	-24.895,79
Reserva de capital	13	49.192,36	49.192,36
Utilidad del ejercicio	15	442.497,17	316.062,79
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>728.201,30</b>	<b>519.173,58</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.168.468,19</b>	<b>1.801.942,87</b>

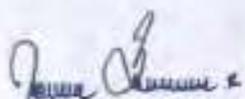
  
 Xavier Marin Delgado  
 Representante legal

  
 Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora

Ver notas explicativas a los estados financieros.

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<b>2013</b>
<b>INGRESOS</b>	
VENTAS TARIFA 0%	6.522,08
VENTAS TARIFA 12%	3.339.373,58
OTROS INGRESOS	739,30
EXPORTACIONES	-
DVLACION EN VENTAS	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.346.634,96</b>
(-) COSTO DE VENTAS	- 1.967.555,61
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.379.079,35</b>
<b>EGRESOS</b>	
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	410.286,92
(-)GASTOS DE VENTAS	296.985,77
(-)GASTOS DE GESTION	-
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>707.272,69</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>671.806,66</b>
Participación Utilidades 15%	- 100.771,00
<b>Utilidad antes de Imptos</b>	<b>571.035,66</b>
(+) Gastos no deducibles	13.230,19
<b>Base para calculo Impto a la renta</b>	<b>584.265,85</b>
22% Impto a la renta	- 128.538,49
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>442.497,17</b>

  
 Xavier Marin Delgado  
 Representante legal

  
 Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora

Ver notas explicativas a los estados financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

CONCEPTO - DETALLE	Capital		Reserva		Reserva		Reserva		Utilidad	
	Social	Legal	Facultativa	Capital	Adopción NIF x 1era vez	Ejercicio	Total			
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	10.000,00	84.652,45	84.161,77	49.192,36	24.895,79	316.062,79	519.173,58			
Transferencias										
Perdida Neta										
Apropiación		41.296,67	41.296,67			126.434,38	209.027,72			
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	10.000,00	125.949,12	125.458,44	49.192,36	24.895,79	442.497,17	728.201,30			

*Xavier Marin Delgado*  
 Xavier Marin Delgado  
 Representante legal

*Tatiana Constante Zambrano*  
 Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora

Ver notas explicativas a los estados financieros.

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>		<b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL \$6 EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		-211734,32
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		-254981,73
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		<b>3152152,78</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3152152,78
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		<b>-3417034,51</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-3357905,24
Pagos a y por cuenta de los empleados		-59029,27
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-24716,11</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-24716,11
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>77865,52</b>
Financiación por préstamos a largo plazo		342291,71
Otras entradas (salidas) de efectivo		-264426,19
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL \$6 EFECTIVO</b>		<b>0</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>-211734,32</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<b>379031,96</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>167297,64</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>671806,88</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		<b>24179,87</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		24179,87
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		<b>-90088,28</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-364964,81
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		29141,85
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-192168,56
(Incremento) disminución en inventarios		-204088,54
(Incremento) disminución en otros activos		-232800,79
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		14882,90
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-21834,72
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-27894,55
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		0
Incremento (disminución) en otros pasivos		48688,97
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>-254981,73</b>

  
Xavier Marin Delgado  
Representante legal

  
Tatiana Constante Zambrano  
Contadora

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

**Importadora Exportadora Hispano S. A "IMEHISPA"** fue constituida según escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón de Guayaquil el 21 de Febrero de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 31 de Octubre de 1981, domiciliado en la Cda Inmaconsa Honorato Vásquez · 411 e/ Laureles · (Vía a Daule) Km 9,5 frente al Colegio Leónidas García.

Su objeto social la venta al por mayor de artículos de ferretería (como actividad principal y secundaria).

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Estado de cumplimiento.**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

**Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)** y **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** a partir del 1 de enero del 2012, considerando como período de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en Diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11010 con fecha octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y de la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades (**PYMES**) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año se emitió la Resolución No SC-ICI-CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades – **PYMES**, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladas y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de Diciembre del 2011, para normar en la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las **PYMES**, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

El Representante Legal de la compañía, mediante informe emitido a la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de abril del 2011 y presentada en esa misma fecha a la Superintendencia de Compañías, manifiesta que la entidad no tuvo operaciones ni transacciones económicas durante el año 2010, por lo que no está obligada a elaborar el cronograma de implementación y aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** en octubre del 2011 ni tampoco está obligada a presentar las conciliaciones de los saldos de las cuentas patrimoniales en el periodo de transición, de conformidad a lo tipificado en la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 en su artículo décimo primero, en el cual se menciona que cuando una compañía se constituya a partir del 2011, deberá aplicar directamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** completas o la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades (**NIIF**) para las **PYMES**, de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008 reformado con el artículo tercero de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá periodo de transición, por tanto no está obligado a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las **NIIF**.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **Importadora Exportadora Hispano S. A. "Imehispa"** ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador y ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 24 de Marzo del 2014, los mismos que están a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

A continuación se resumen las principales normas contables aplicadas por la entidad para la preparación de los estados financieros:

**Moneda Funcional** – Los Estados Financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad activo y pasivo financiero tales como:

1. **Cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
2. **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Para efectos del flujo de efectivo, la entidad considera como efectivo y equivalente del efectivo, el disponible de efectivo en caja y banco. Al cierre contable del año 2013, los equivalentes del efectivo constituyen fondos en caja y en cuentas corrientes de bancos locales.

**Inventarios, neto** – Se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable, tal como sigue:

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria. Los inventarios serán valuados al “Costo” o “Valor neto de realización”, el que sea menor. Los inventarios en tránsito serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico. Las existencias adquiridas para uso propio se valoran por el menor valor entre el coste y el valor neto realizable.

El precio de costo, incluye los costos de materiales directos y en su caso, los costos de mano de obra directa y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias hasta su ubicación y condiciones actuales. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Al final del año se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, efectuando la provisión cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

**Activos por impuestos corrientes** – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de inventarios y del impuesto al valor agregado, generado en las importaciones de inventarios, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Servicios y otros pagos anticipados** – Representa anticipos entregados a proveedores de servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura o devolución del dinero que fue entregado como garantía.

**Propiedades Planta y Equipo, neto** – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias:

Edificios e Instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón provisto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro el valor de ese activo.

**Otras Obligaciones Corrientes** – Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del seguro social o acuerdos contractuales.

**Participación de los trabajadores en las utilidades** – La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Provisión para el impuesto a la renta** – La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre

las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de Diciembre del 2013.

La Compañía calculo la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22% correspondientemente. Con la puesta en marcha del código orgánico de la producción de comercio e inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22% respectivamente.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de Ingresos** – Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

**Reconocimiento de Costos y Gastos** – El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

**Uso de Estimaciones** – La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de caja y bancos se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Caja	6.070,05
Banco del Pacifico	2.589,72
Banco Pichincha	77.099,53
Banco Bolivariano	69.759,20
Banco Bolivariano "ahorros"	12.379,16
	<hr/>
<b>Total Caja-Bancos</b>	<b>167.897,66</b>

### NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Ctas y Doc x Cobrar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Clientes	940.629,23
Otras Ctas x cobrar	6.410,32
	<hr/>
<b>Total Ctas y Doc x cobrar</b>	<b>947.039,55</b>

#### (1) - Provisión de Cuentas Incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2013, fueron como sigue:

Provisión Ctas Incobrables	(6.399,01)
	<hr/>
<b>Total Provisión Ctas Incobrables</b>	<b>(6.399,01)</b>

### NOTA 5 - INVENTARIOS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de la cuenta Inventarios se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Inventarios	496.354,51
Mercaderías en tránsito	18.231,43
	<hr/>
<b>Total Inventarios</b>	<b>514.585,94</b>

### NOTA 6 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 la cuenta Activos x Imptos corrientes se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Servicios y otros pagos anticipados	334.712,97
Cr Tributario	63.760,69
Deptos en garantía	1.200,00
	<hr/>
<b>Total Activos x Imptos corrientes</b>	<b>399.673,66</b>

## NOTA 7- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 la cuenta propiedades, planta y equipos se encuentran conformados de cada año así como sigue:

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"  
 DETALLE DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

Aplicación NEC  
 17

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2012	Adiciones y reclasificaciones	Retiros y/o Ajustes	% sobre costo	Saldo al 31.12.2013
Terrenos	-	-	-	5%	-
Edificios	-	-	-	10%	23.674,47
Muebles y Enseres	23.254,47	420,00	-	10%	32.466,88
Máquinaria, Equipo	32.466,88	-	-	20%	178.629,93
Vehículos	165.618,32	13.011,61	-	33%	84.532,50
Equipos de Computac	81.248,00	3.284,50	-		105.298,92
Otros Activos planta y equipo	97.298,92	8.000,00	-		
	<b>399.886,59</b>	<b>24.716,11</b>	-		<b>424.602,70</b>
Depreciación Acumulad	320.216,98	23.848,07	-		344.065,05
Total Activo Neto	<b>79.669,61</b>	<b>868,04</b>	-		<b>80.537,65</b>

**NOTA 7.1- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de la cuenta Otros Activos no corrientes se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Depositos en garantía x arriendo	12.144,00
Otras Ctas x cobrar prestamos	35.927,11
Otras Ctas x cobrar Cr Tributario ant	14.877,51
	<hr/>
<b>Total Otros Activos no corrientes</b>	<b>62.948,62</b>

**NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de la cuenta Ctas y Doc x pagar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Proveedores locales	163.085,10
Proveedores varios	10.612,74
	<hr/>
<b>Total Ctas y Doc x pagar</b>	<b>173.697,84</b>

**NOTA 9- OTRAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de la cuenta Otras Obligaciones Tributarias se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Ímpto a la renta	128.538,49
IVA cobrado	40.450,70
Retenciones varias	9.962,14
	<hr/>
<b>Total Otras Obligaciones Tributarias</b>	<b>178.951,33</b>

**NOTA 10 – PASIVOS POR BENEFICIOS DE LEY**

Los saldos al 31 de Diciembre de la cuenta pasivos x beneficios de ley, se encuentran conformados cada año respectivamente como sigue:

Con el IESS	2.326,33
Beneficios de ley a empleados	105.023,70
Dividendos de socios	307.226,95
Anticipo de clientes	29.174,55
	<hr/>
<b>Total Pasivos x Benefic de ley</b>	<b>443.751,53</b>

**NOTA 11 – CUENTAS Y DOC X PAGAR (NO CORRIENTE)**

Los saldos al 31 de Diciembre de la cuenta Ctas y Doc x pagar (no corriente), se encuentran conformados cada año respectivamente como sigue:

Ctas y Doc x pagar locales	323.542,82
Provisión Jubilac Patronal	44.399,97
Provisión x Desahucio	11.495,21
Otras Ctas x pagar L/plazo	264.428,19
	<hr/>
<b>Total Ctas y Doc x pagar (no corriente)</b>	<b>643.866,19</b>

## NOTA 12 – PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social:** Al 31 de Diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado está constituido por 125.000 acciones ordinarias y nominativas a \$ 0,08 ctvs cada una.

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Capital	%
0902635929	Florentino Alvarez Firmat	Ecuatoriana	0,40	1
0909261570	Belen Alvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18
0909261562	Maria Alvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18
0913721452	Xavier Marin Delgado	Ecuatoriana	6.313,20	63
		<b>Suman.....</b>	<b>10.000,00</b>	<b>100</b>

## NOTA 13- RESERVAS

Los saldos al 31 de Diciembre de la cuenta reservas, se encuentran conformados cada año respectivamente así como sigue:

Reserva legal	125.949,12
Otras reservas	174.650,80
<b>Total Reservas</b>	<b>300.599,92</b>

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos al 31 de Diciembre de la cuenta Resultados Acumulados, se encuentran conformados cada año respectivamente así como sigue:

Resultados Acum Adop x 1era vez NIIF	(24.895,79)
<b>Total Resultados Acum Adop x 1era vez NIIF</b>	<b>(24.895,79)</b>

## NOTA 15- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos al 31 de Diciembre de la cuenta Resultados del ejercicio, se encuentran conformados cada año respectivamente así como sigue:

Resultados del ejercicio	442.497,17
<b>Total Utilidad del ejercicio</b>	<b>442.497,17</b>

**NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (**Marzo 2014**), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

.....