

HIPOCAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2013

INDICE

- 1.-Carta de Informe
- 2.-Estado de Situación Financiera
- 3.-Estado de Resultado Integrales
- 4.-Estado de Cambio en el Patrimonio
- 5.-Estado de Flujo de Efectivo
- 6--Notas Explicativas a los Estados Financieros

Guayaquil, 16 de abril del 2013

A los señores accionistas de

HIPOCAR S.A.

Adjunto a la presente sírvase encontrar las Notas a los Estados Financieros de HIPOCAR S.A. por el año terminado 2013, preparadas según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, las mismas que soportan el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el periodo mencionado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Administración de HIPOCAR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de las Notas a los Estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de las mismas, libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Consultor.

Este informe ha sido preparado exclusivamente por la Administración de HIPOCAR S.A., y no puede ser usado por terceros. Este informe solo se relaciona con las Notas Internacionales de Información Financiera Pymes y no se extiende a ningún estado financiero de la Compañía.

Atentamente,



MA. FERNANDA ALEJANDRO LINDAO

Contador

Hipocar S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.703,00	23.404,00
Activos financieros	15.206,00	12.537,00
Servicios y otros pagos anticipados	2.500,00	13.499,00
Activos por impuestos corrientes	47.952,00	27.460,00
Total Activo corriente	68.361,00	76.900,00
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	24.747,00	29.463,00
Propiedades de inversion	2.020.961,00	2.066.813,00
activos financieros no corrientes	14.632,00	14.632,00
Total Activo no corriente	2.060.340,00	2.110.908,00
Total Activo	2.128.701,00	2.187.808,00
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar	102.693,00	3.419,00
Obligaciones con instituciones financieras	4.535,00	44.765,00
Otras obligaciones corrientes	34.812,00	27.666,00
Otros pasivos corrientes		105,00
Total Pasivo Corriente	142.040,00	75.955,00
Pasivo no corriente	183.583,00	324.638,00
Patrimonio		
Capital social	800,00	800,00
Aportes para futuras capitaliaciones	474.145,00	474.145,00

Reservas	1.226.797,00	1.226.797,00
Resultados Acumulados	93.865,00	72.061,00
Resultados netos para socios	<u>7.471,00</u>	<u>13.412,00</u>
total patrimonio	<u>1.803.078,00</u>	<u>1.787.215,00</u>
Total pasivo y patrimonio	2.128.701,00	2.187.808,00

Las notas explicativas anexas son parte integrantes de los estados financieros


 FERNANDO MATA ESPINEL
 Representante Legal


 MA. FERNANDA ALEJANDRO LINDAO
 Contador

HIPOCAR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	2013	2012
Prestación de servicios	416.921	220.618
Otros ingresos	3.327	184
Gastos de Operación - Administración	368.988	150.672
Gastos financieros	16.765	28.022
Utilidad antes de participaciones e impuestos	34.495	42.108
Provisión para participación a trabajadores	5.174	6.316
Amortización de pérdidas acumuladas	8.392	8.967
Provisión para impuesto a la renta	13.459	13.413
Resultado integral	7.472	13.412

Las notas explicativas anexas son parte integrantes de los estados financieros


HERNANDO MATA ESPINEL
Representante Legal

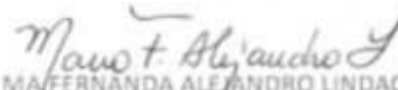

MA. FERNANDA ALEJANDRO LINDAO
Contador

HIPOCAR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por revalorización	Resultados Acum.	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31-12-2013	800,00	474.145,00	19.038,00	1.207.759,00	93.865,00	7.471,00	1.803.078,00
Saldo al 31-12-2012	800,00	474.145,00	19.038,00	1.207.759,00	72.061,00	13.412,00	1.787.215,00

Las notas explicativas anexas son parte integrantes de los estados financieros


FERNANDO MATA ESPINEL
Representante Legal


MA FERNANDA ALEJANDRO LINDAO
Contador

HIPOCAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	384,971	197,217
Otros cobros por actividades de operación	3,327	9,904
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(71,319)	(83,960)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(224,771)	(25,181)
Otros pagos por actividades de operación	(9,001)	
Intereses pagados	(16,313)	(28,022)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	66,894	69,958
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos bancarios	(51,120)	(46,030)
Pagos de préstamos a relacionados	(127,500)	(12,360)
Préstamos recibidos de relacionados	91,025	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(87,595)	(58,390)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(20,701)	11,568
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	23,404	11,836
Saldo al final del año	2,703	23,404
Utilidad antes de participación e impuestos	34,496	42,108
Depreciación	50,568	50,569
Provisiones	11,095	5,855
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	235	
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,827)	(6,075)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(842)	5,895
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(8,241)	(11,241)
(Incremento) disminución en otros activos	(33,905)	(16,227)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	23,508	273
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(124)	1,185
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9,023)	(4,765)
Incremento (disminución) en otros pasivos	954	2,380
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	66,894	69,958

Las notas explicativas anexas son parte integrantes de los estados financieros



FERNANDO MATA ESPINEL
Representante Legal



MA. FERNANDA ALEJANDRO LINDAO
Contador

HIPOCAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía HIPOCAR S.A., tiene como Accionistas a el Sr. Humberto Mata Espinel y al Sr. Fernando Mata Espinel quienes al cierre del presente ejercicio fiscal poseen el 50% y 50% de las acciones respectivamente.

1.-Aprobación de estados financieros.-

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con fecha del 4 de abril 2014, con la autorización del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.-Principales Políticas Contables.-

Los Estados Financieros de HIPOCAR S.A., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan al 31 de diciembre del 2013. La preparación de los estados financieros conforme NIIF requiere el uso de estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha no presenta enmiendas y variaciones en la aplicación de las NIIF la mayor parte de sus movimientos se generaron a partir del año 2012, y por ende no tienen un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3.-Transacciones en Moneda Extranjera.-

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía, a menos que se indique lo contrario.

4.- Activos y Pasivos Financieros.-

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: -activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, -prestamos y cuentas por cobrar, -activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría:-pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y - otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquiere los

activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

4.1. Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a Clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, son activos no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

4.2 Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos, se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.3 Reconocimiento, mediación inicial y posterior: La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

a) Mediación Inicial: Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancia y pérdida. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

- Medición posterior.-

- Prestamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimientos inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, se presenta las siguiente cuentas dentro de esta categoría:

(i) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se espera recuperar hasta 150 días), menos la provisión por deterioro.

(ii) OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipo proveedores, prestamos empleados entre otros, si se espera cobrar en un año o menos se clasifican en activos corrientes, caso contrario activos no corrientes.

-Pasivos financieros: Posterior a su reconocimientos inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, se presenta las siguiente cuentas dentro de esta categoría:

(i)PROVEEDORES.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios, se reconocen a su valor nominal que

es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderas hasta en 150 días.

(ii) **OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**- Corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros para compra de inventarios y capital de trabajo, si se espera cobrar antes de un año o menos se clasifica en pasivo corriente, de lo contrario en activos no corrientes

c) **Deterioro en activos financieros.**- La compañía establece una provisión por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la cuentas por cobrar, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado, en el año 2013 se muestra la primera provisión de cuentas por cobrar.

5.- Activos Fijos.-

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando es probable que el beneficio económico futuro asociado a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos pueden ser medios razonables, los otros desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones menores o mantenimiento serán registrados en resultados. Cuando el valor en libros de un activo exceda a su monto recuperable, este será reducido inmediatamente hasta su valor presente.

Las pérdidas o ganancias en la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos valor libros y se incluye en el estado de resultados integrales.

6.- Impuesto Renta corriente y diferido.-

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- **Impuesto renta corriente.**- El cargo del impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas vigentes establecen una tasa del 22% de las utilidades gravables.
A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige un pago de anticipo mínimo de impuesto renta cuyo valor es calculado en relación a las cifras reportadas el año anterior : 0.2% del patrimonio; 0.2% de los costos y gastos deducibles; 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente

solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

7.- Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes o servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha provisto sus servicios al cliente.

8.- Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

9.- Eventos subsecuentes.-

Entre el 31 de diciembre 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismo.