

Audit Corporate
Partners Group

Carchi 601 y Quisquis
Edificio Quil 1 1er Piso Ofi. No. 2 T: 6049788
Web: www.auditcorporate.com
Email: auditcorporate@auditcorporate.com
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 30 de Julio de 2015

Sres.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
Ciudad.

De mis consideraciones:

Yo, CPA John Hidalgo Tacuri, en mi calidad de Director de la compañía HIDALGO AUDITORES ASOCIADOS (HIDAUDIT) CÍA. LTDA. con registro No. SC-RNAE-870, adjunto a la presente el Informe de Auditoría de la Compañía Quiroz Motor Diésel S.A.(No. Expediente: 125832), el cual fue emitido a la compañía auditada con fecha 28 de Abril del 2014, para conocimiento de los Señores Accionistas y Junta de Directores.

Sin otro particular por el momento, me despido.

Muy atentamente,

John Hidalgo Tacuri
Director
Hidalgo Auditores Asociados Cía. Ltda.
Registro No. SC-RNAE-870

RECEBIDO
11 JUL 2015
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
Srita. Viviana Montalvan Ch.
C.A.U. - GYE

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECEBIDO

11 AGO 2015 HORA: 16:15

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: Michelle

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Quiroz Motor Diésel S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Quiroz Motor Diesel 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 Gerencia por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Quiroz Motor Diésel S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

Otros Asuntos

7. Los estados financieros de Quiroz Motor Diesel S.A. correspondientes al 31 de diciembre del 2012, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores externos.



CPA John Hidalgo T. Msc.

Socio

SC-RNAE-774

Guayaquil, Abril 28, 2014

Hidalgo Auditores Asociados Cx. Ltda

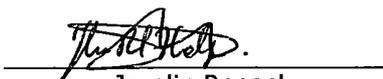
SC-RNAE-870

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
		(en miles de U. S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		13	117
Cuentas por cobrar	4,16	113	235
Inventarios	5	182	103
Activos por impuestos corrientes	9	53	35
Otros activos corrientes		-	<u>1</u>
Total activos corrientes		<u>361</u>	<u>491</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>1,092</u>	<u>718</u>
TOTAL		<u>1,453</u>	<u>1,209</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	90	319
Cuentas por pagar	8,16	707	520
Pasivos por impuestos corrientes	9	26	23
Obligaciones acumuladas		<u>29</u>	<u>16</u>
Total pasivo corriente		<u>852</u>	<u>878</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	11	<u>327</u>	<u>159</u>
Total pasivos		<u>1,179</u>	<u>1,037</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	119	119
Reservas		20	2
Resultados acumulados		<u>135</u>	<u>51</u>
Total patrimonio		<u>274</u>	<u>172</u>
TOTAL		<u>1,453</u>	<u>1,209</u>

Ver notas a los estados financieros


Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal


Joselin Rangel
Contadora General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2012</u>
INGRESOS	14	1,054	811
COSTO DE VENTAS	15,16	<u>728</u>	<u>569</u>
MARGEN BRUTO		326	242
Gastos de administración y ventas	15	(179)	(135)
Gastos financieros	15	(30)	(35)
Otros ingresos, netos		<u>4</u>	<u>4</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		121	76
Impuesto a la renta corriente	9	<u>(29)</u>	<u>(18)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		92	58

Ver notas a los estados financieros


Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal

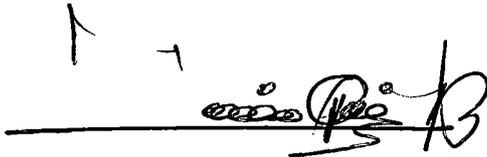

Josélin Rangel
Contadora General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u> ...(en miles de U.S. dólares)...	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	119	-	6	125
Ajustes de años anteriores	-	-	(13)	(13)
Apropiación de reservas	-	2	-	2
Utilidad del ejercicio	-	-	58	58
Saldos al 31 de diciembre del 2012	119	2	51	172
Ajustes de años anteriores	-	-	(8)	(8)
Apropiación de reservas	-	18	-	18
Utilidad del ejercicio	-	-	92	92
Saldos al 31 de diciembre del 2013	119	20	135	274

Ver notas a los estados financieros


Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal


Joselin Rangel
Contadora General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,133	719
Pagado a proveedores y trabajadores	(738)	(546)
Intereses pagados	(30)	(35)
Impuesto a la renta	(29)	(10)
Otros ingresos, neto	<u>4</u>	<u>4</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>340</u>	<u>132</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto de precio de venta	<u>(384)</u>	<u>(318)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	(228)	(65)
Nuevas obligaciones a largo plazo	<u>168</u>	<u>159</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(60)</u>	<u>94</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neto durante el año	(104)	(92)
SalDOS al comienzo del año	<u>117</u>	<u>209</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>13</u>	<u>117</u>

Ver notas a los estados financieros


Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal


Joselín Rangel
Contadora General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Quiroz Motor Diesel S.A. es una Compañía anónima constituida en el año 2007 en el Ecuador. Su domicilio es en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de vehículos nuevos y usados, también accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. Entre las principales marcas que distribuyen están Komatsu, Nissan, Mitsubishi, Hino e Isuzu.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó 12 y 3 empleados respectivamente.

La información presentada en los estados financieros y en sus notas es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación: Los estados financieros de Quiroz Motor Diesel S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de bienes.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

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

2.3 Efectivo y bancos: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles: El costo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 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 al final de cada período.

2.6.2 Impuestos corrientes: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos: Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes: Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.13 Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, 2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Relacionado, nota 16	44	24
Clientes locales	<u>48</u>	<u>147</u>
Subtotal	<u>92</u>	<u>171</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados y otros	<u>21</u>	<u>64</u>
Total	<u>113</u>	<u>235</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el rubro de cuentas por cobrar clientes locales constituye venta de bienes realizados a entidades no relacionadas, las cuales no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, 2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Repuestos y partes Komatsu	116	76
Repuestos y partes Nissan	55	26
Otros	<u>11</u>	<u>1</u>
Total	<u>182</u>	<u>103</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, 2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Valuación y Costo	1,102	718
Depreciación acumulada	<u>(10)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,092</u>	<u>718</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificio	884	608
Terreno	109	109
Muebles y Equipos de oficina	62	1
Instalaciones	29	-
Equipos de computación	<u>8</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,092</u>	<u>718</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Edificio al costo</u>	<u>Terreno al costo</u>	<u>Muebles y Equipos al costo</u>	<u>Instalaciones al costo</u>	<u>Equipos de computación al costo</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>Total</u>
... (en miles de U.S. dólares) ...							
<u>Costo</u>							
Saldo al 1 de enero del 2012	-	109	-	-	1	291	401
Adquisiciones	-	-	1	-	-	317	318
Baja	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	109	1	-	-	608	718
Adquisiciones	-	-	16	2	-	366	384
Reclasificaciones	892	-	46	28	8	(974)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	892	109	63	30	8	-	1,102

	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
... (en miles de U.S. dólares) ...					

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	8	1	1	-	10
Saldo al 31 de diciembre del 2013	8	1	1	-	10

Durante el año 2013, la Compañía inició actividades en una nueva edificación, en donde realiza sus operaciones, la cual se encontraba en curso al año 2012.

6.1 Activo en garantía: Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la edificación con un saldo en libros de aproximadamente US\$892 mil, ha sido pignorado para garantizar los préstamos de la Compañía (Nota 7). La edificación respalda préstamos bancarios bajo la figura de hipoteca. La Compañía no está autorizada a pignorar este activo como garantía para otros préstamos ni para venderlo a otra Compañía.

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2013	2012
(en miles de U.S. dólares)		
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos otorgados por:		
Partes relacionadas (1) , nota 16	159	159
<i>Garantizados - al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios (2)	258	319
Total	<u>417</u>	<u>478</u>
		12

Clasificación:

Corriente	90	319
No corriente	<u>327</u>	<u>159</u>
Total	<u>417</u>	<u>478</u>

- (1) Importe reembolsable a parte relacionada (Nota 16) de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos del préstamo pendiente no generan interés ni tienen un plazo de vencimiento establecido.
- (2) Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre la edificación de la Compañía (ver Nota 6.1). Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 11.79%.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedor relacionado, nota 16	664	497
Proveedores locales	23	23
Proveedores del exterior	<u>20</u>	<u>-</u>
Total	<u>707</u>	<u>520</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el rubro de proveedores locales constituye compras a crédito a entidades no relacionadas, las cuales no generan intereses, y tienen un plazo de vencimiento establecido.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	<u>53</u>	<u>35</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	8	13
Impuesto a la renta por pagar	<u>18</u>	<u>10</u>
Total	<u>26</u>	<u>23</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros, antes de impuesto a la renta	154	89
Participación a Trabajadores	(23)	(13)
Gastos no deducibles	1	3
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	—	—
Utilidad (Perdida) gravable	<u>132</u>	<u>79</u>
Impuesto a la renta causado (1)	29	18
Anticipo calculado (2)	<u>10</u>	<u>2</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>29</u>	<u>18</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2013, la Compañía declaró en el Casillero 839 del formulario 101 como impuesto causado US\$29 mil (US\$18 mil en el 2012), consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$29 mil (US\$18 mil en el 2012).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

9.3 Código Orgánico de la Producción: Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

9.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado: Con fecha noviembre 24 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma

que incluye entre otros aspectos tributarios la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Además de ello, esta reforma establece que, por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. La Administración de la Compañía ha analizado que las transacciones con partes relacionadas locales y del exterior durante el año 2013, carecen de importancia relativa y no superaron el importe acumulado mencionado.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Obligaciones a largo plazo:		
Obligaciones bancarias L/P, (nota 7)	168	-
Parte relacionada, (nota 7,16)	<u>159</u>	<u>159</u>
Total	<u>327</u>	<u>159</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el rubro de obligaciones bancarias a largo plazo constituye financiamiento otorgado por una entidad financiera no relacionada, las cuales generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

Al 31 de diciembre del 2013, el rubro de proveedor relacionado local, constituye financiamiento otorgado por una persona natural relacionada, la cual no genera intereses y no tiene plazo de vencimiento establecido.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros: En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.1.1 Riesgo en las tasas de interés: La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. Sin embargo este riesgo es manejado por la Compañía a través de la cancelación oportuna a proveedores. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para alinearlas con las tasas de interés y nivel de riesgo definido, asegurando las estrategias de cobertura más rentables.

12.1.2 Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

12.2 Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos	13	117
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	<u>92</u>	<u>171</u>
Total	<u>105</u>	<u>288</u>
Pasivos financieros:		
Préstamos (Nota 7)	90	319
Cuentas por pagar comerciales (Nota 8)	<u>707</u>	<u>520</u>
Total	<u>797</u>	<u>839</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social: El capital social suscrito consiste de 118.960 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Venta de accesorios, partes y piezas	<u>1,054</u>	<u>811</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	728	569
Gastos de administración y ventas	179	135
Gastos financieros	<u>30</u>	<u>35</u>
Total	<u>937</u>	<u>739</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Repuestos y accesorios	728	569
Sueldos y beneficios	103	69
Otros gastos	34	12
Gastos financieros	30	35
Suministros y servicios básicos	26	1
Depreciación	10	-
Mantenimiento	<u>6</u>	<u>53</u>
Total	<u>937</u>	<u>739</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

16.1 Transacciones Comerciales: Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con su parte relacionada:

Compra de bienes
2013 2012
(en miles de U.S. dólares)

Francisco Quiroz	772	569
------------------	-----	-----

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por parte relacionada		Saldos adeudados a parte relacionada	
	... Diciembre 31, 2013	... Diciembre 31, 2012	... Diciembre 31, 2013	... Diciembre 31, 2012
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Francisco Quiroz	44	24	664	497

De acuerdo al criterio de la Administración, las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista. Las compras se realizaron al precio de mercado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan interés y no tienen un plazo de vencimiento establecido.

16.2 Préstamos a partes relacionadas

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Préstamo a largo plazo	159	159

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de Marzo del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

Registro Sociedades.

30/JUL/2015 10:55:47

Usu: omontalvan



Ortiz

Remitente:

No. Trámite:

29580

-0

JHON HIDALGO --

Expediente:

125832

RUC:

0992495855001

Razón social:

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =

79