

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

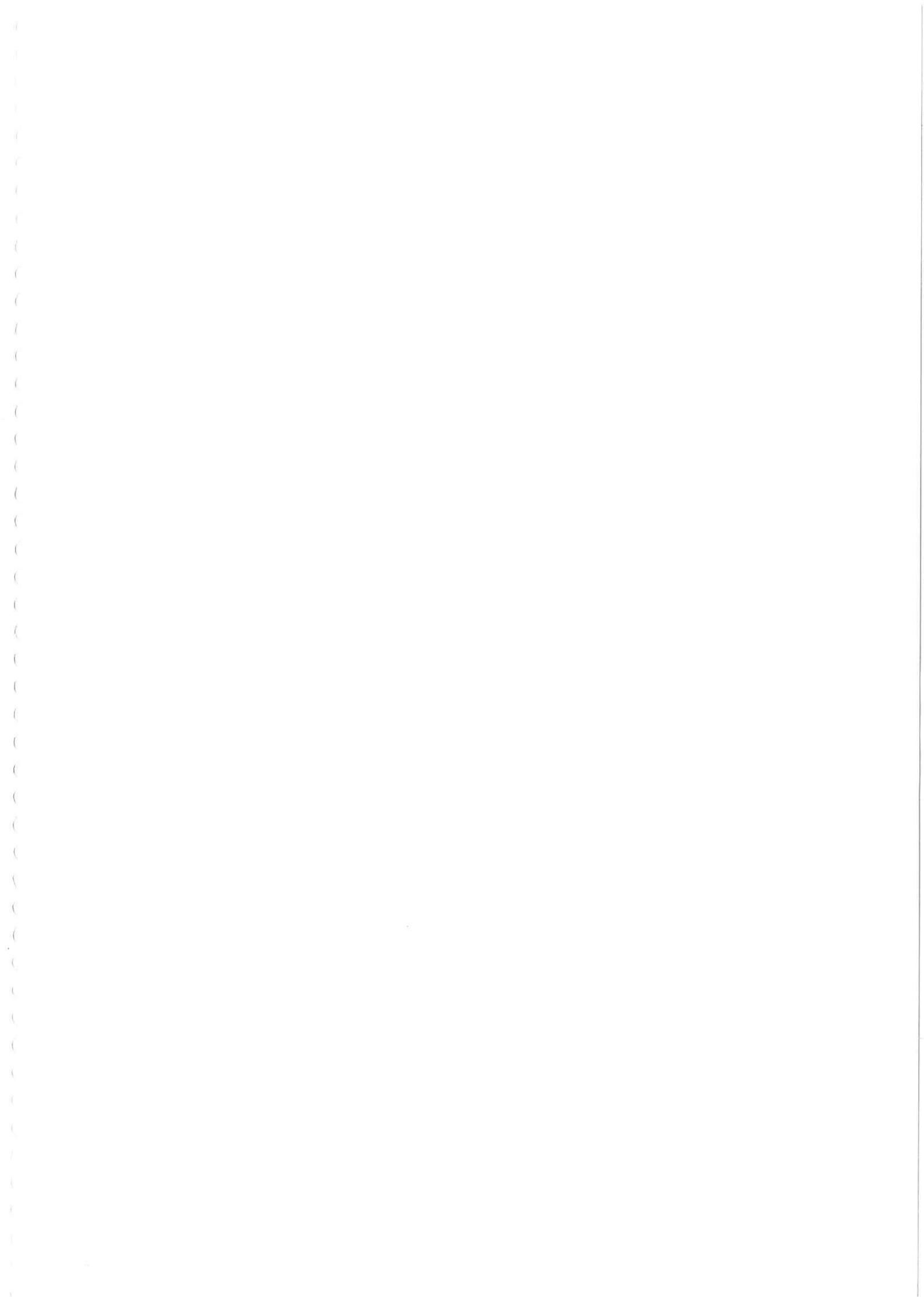
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013



Marzo 13 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera de **QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación, y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de **QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 18 de Marzo de 2013.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros de la Firma:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de, 2013 y 2012

(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.171	2.283
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	782.495	802.519
Impuestos corrientes		226	-
		784.892	804.801
Activos no corrientes			
Inversiones	6	1.952.927	1.501.543
		1.952.927	1.501.543
Total activo		2.737.820	2.306.344
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	7	14.482	13.212
Impuestos corrientes		270	-
		14.752	13.212
Total pasivo		14.752	13.212
Patrimonio			
Capital social	8	1.080	1.080
Reserva legal		1.731	1.731
Reserva valuación		1.004.467	1.004.467
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(9.167)	(9.167)
Resultado de ejercicios anteriores		1.295.021	483.861
Resultado del ejercicio		429.935	811.160
Total patrimonio		2.723.067	2.293.132
Total pasivo y patrimonio		2.737.820	2.306.344

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	9	451.384	820.647
Utilidad bruta		451.384	820.647
Gastos administrativos y generales	10	(21.449)	(9.487)
Resultado integral del ejercicio		<u>429.935</u>	<u>811.160</u>
Utilidad por acción		159,24	300,43

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2011	1.080	1.731	1.004.467	(9.167)	43.480	440.381	1.481.972
Apropiación de utilidades					440.381	(440.381)	-
Resultado integral del ejercicio						811.160	811.160
Saldo a Diciembre 31, 2012	1.080	1.731	1.004.467	(9.167)	483.861	811.160	2.293.132
Apropiación de utilidades (a)						(811.160)	-
Resultado integral del ejercicio						429.935	429.935
Saldo a Diciembre 31, 2013	1.080	1.731	1.004.467	(9.167)	1.295.021	429.935	2.723.067

(a) Resolución de la Junta General de Accionistas de 29 de Marzo de 2013.

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros cobros por actividades de operación	-	2.283
Pagos a proveedores y empleados	(112)	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	(112)	2.283
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	-	-
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	(112)	2.283
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2.283	-
Efectivo y equivalentes al final del año	2.171	2.283

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del ejercicio	429.935	811.160
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(451.384)	(820.647)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	21.337	11.770
	<u>(430.047)</u>	<u>(808.877)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	<u>(112)</u>	<u>2.283</u>

QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

Quito Motors Holding Ecuador S.A., fue constituida en la República del Ecuador en Noviembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil en Julio del mismo año; su domicilio principal esta ubicado en la ciudad de Quito, Ecuador. El objeto social de la compañía es la compra de acciones y la participación en otras compañías nuevas o existentes, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados, y conformar un grupo empresarial.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Quito Motors Holding Ecuador S.A. Comercial e Industrial han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

3. Las bases de medición establecidas por la empresa en el caso de requerirse son:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto 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 imposables 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 vigentes al final de cada período.

Inversiones en acciones

Se registran en un incio al costo, y dicho valor es ajustado posteriormente en función de los cambios que experimenta, el valor proporcional de las acciones.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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 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.

Ingresos

El resultado del ejercicio del inversor recoge la porción que le corresponde en los resultados de la participada.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

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 tienen 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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, esta compuesto por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		2.171	2.283
	Total	US\$ 2.171	2.283

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Quito Motors S.A.C.I.		782.495	797.856
Otros gastos anticipados		-	4.662
	Total	US\$ 782.495	802.519

6. Inversiones

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, se conforma por inversiones en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Quito Motors S.A. Comercial e industrial		278.581	187.233
Autoexpress S.A.		1.674.314	1.314.311
Arrendauto S.A.		33	-
	Total	US\$ 1.952.927	1.501.543

7. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	1.270	-
Compañías relacionadas	13.212	13.212
Total	US\$ 14.482	13.212

8. Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 2.700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,40 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
NORCO ENTERPRISE CORPORATION	99,96%	Panamá
QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL	0,04%	Ecuador
TOTAL	100%	

9. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde al valor patrimonial proporcional de las inversiones permanentes, informado por las emisoras de los títulos.

10. Gastos administrativos y generales

El acumulado de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios y servicios profesionales	3.590	1.850
Contribuciones, tasas y patentes	17.725	7.650
Gastos Varios	134	(14)
Total	US\$ 21.449	9.487

