
DICRESA S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012
junto con el informe de los auditores independientes**

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de
DICRESA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DICRESA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pyms y del comité interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de DICRESA S. A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DICRESA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pyman.



Carlos W. Flores Cordero
BC-RNAB-2 No. 513

Quito - Ecuador
11 de marzo del 2014

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.....

Estado de Resultado Integral.....

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....

Estado de Flujos de Efectivo.....

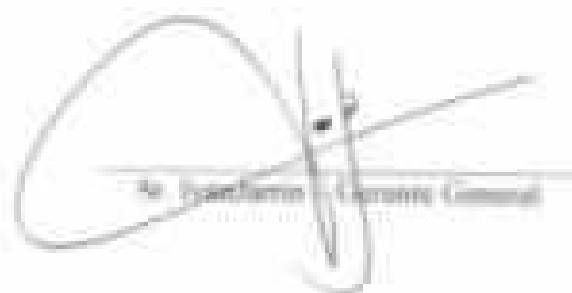
Notas a los Estados Financieros.....

DICRESA S. A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	408,386	114,520
Cuentas por cobrar clientes	5	115,083	119,249
Otras cuentas por cobrar	6	130,465	138,270
Inventarios	7	606,325	638,645
Impuestos corrientes	8	43,393	30,560
Total activos corrientes		<u>1,299,154</u>	<u>1,081,247</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	9	1,179,211	1,196,344
Cuentas por Cobrar a largo plazo	10	381,734	431,734
Total activos no corrientes		<u>1,560,945</u>	<u>1,628,118</u>
Total activos	US\$	<u>2,859,099</u>	<u>2,709,365</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.
Sr. Juan Carlos Rodríguez - Gerente General
Laura Gervil - Contadora General

DICRESA S. A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2013	2012
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	11	103,647	106,137
Cuentas por pagar	12	605,379	109,591
Pasivos Acumulados	13	24,337	12,637
Porción corriente de OLP	14	49,664	68,180
Total pasivos corrientes		783,027	395,545
 Obligaciones a largo plazo	15	 1,888,730	 2,190,743
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	16	800	800
Reserva legal		4,846	4,846
Utilidades retenidas		182,268	133,411
Total patrimonio de los accionistas		187,914	139,057
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	155	2,879,099	2,708,345

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.
Sr. Francisco J. Gómez General
Laura Gómez Contador General

DICRESA S. A.

Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ventas Netas		1,223,136	1,651,486
Costo de ventas		(1,820,709)	(1,376,137)
Margen bruto		402,427	275,349
Gastos Operativos			
Administración	16	(236,743)	(183,208)
Depreciación	9	(22,898)	(24,800)
Ventas	17	(76,135)	(74,420)
Financieras		(29,813)	(28,164)
Otros Egresos		(2,970)	(11,091)
Provisión cuentas incobrables		-	(200,000)
Total gastos		(327,561)	(582,763)
Resultado del ejercicio antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta		74,870	(247,412)
Participación de trabajadores		(11,200)	-
Impuesto a la renta		(14,652)	-
Utilidad (pérdida) del año	US\$	49,018	(247,412)

Los montos adjuntos son parte integral de los estados financieros



Sr. Juan Jarama - Gerente General



Laura Gerosa - Comisaria General

DICRESA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldo a Diciembre 31, 2011	US\$ 800	US\$ 4,400	US\$ 80,500	US\$ 85,700
Pérdida del año			US\$ (247,412)	US\$ (247,412)
Saldo a Diciembre 31, 2012	US\$ 800	US\$ 4,400	US\$ (166,912)	US\$ (157,712)
Pérdida del año			US\$ (48,817)	US\$ (48,817)
Saldo a Diciembre 31, 2013	US\$ 800	US\$ 4,400	US\$ (215,729)	US\$ (206,529)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

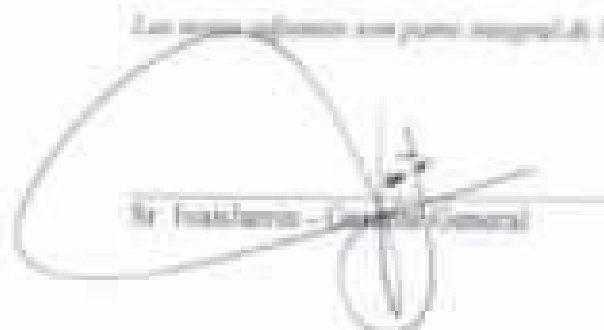

Sr. Francisco - Gerente General


Laura Gervasi - Contador General

DICRESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	2013	2012
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,077,549	2,379,396
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,044,790)	(2,189,427)
Ingresos	(29,813)	(29,164)
Impuesto a la renta	114,052	(8,404)
Otros ingresos, neto	(2,370)	(11,093)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	85,232	121,308
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	18,322	(85,402)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(18,322)	(85,402)
Actividades de Financiamiento:		
Pago de obligaciones a largo plazo	(731,354)	(34,390)
Obligaciones a largo plazo	(20,000)	264,571
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(751,354)	230,181
Aumento (disminución) en caja y bancos	294,363	(39,023)
Caja y bancos al inicio del año	118,322	157,345
Caja y bancos al final del año	412,685	118,322
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	48,817	18,193
Depreciaciones	22,098	27,270
Provisiones para cuentas dudosas		
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución de cuentas por cobrar clientes	37,564	(224,090)
Otros activos corrientes		
Disminución (aumento) de inventarios	32,320	65,711
Disminución de otras cuentas por cobrar		(60,090)
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a largo plazo		(174,370)
Disminución (aumento) de cuentas por pagar	446,819	(243,223)
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	7,499	(37,405)
Aumento de gastos acumulados		3,677
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	85,232	121,308

Los datos reflejan un punto integral de los estados financieros


 Sr. Francisco - Gerente General


 Srta. Gerson - Contadora General

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2013

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1984. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, así de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en relación a los estados financieros.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones financieras locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a largo plazo

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activos y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

Vida útil en años

Edificios

Equipo de computación

40

5

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF), el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- El impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- Las obligaciones por beneficios definidos ODD (pensión por vejez) y bonificación por despedida, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito mínimo proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La compañía no reconoce provisión alguna por este concepto.
- La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pyms no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y el exterior.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes, son originados principalmente por venta de vehículos, tienen plazo de vencimiento entre 30 y 180 días de acuerdo a cada contrato de venta. El total de las cuentas por cobrar es generoso incerto.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Anticipos a proveedores	12,358	11,358
Impuestos al valor agregado pagados	77,230	102,371
Empleados	1,568	2,172
Otras cuentas por cobrar	29,112	22,369
	<u>120,468</u>	<u>138,270</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compra de bienes y servicios.

T. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Vehículos	250,026	302,334
Repuestos	206,122	180,121
Importaciones en tránsito	109,870	146,890
	<u>666,418</u>	<u>629,345</u>

A. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2013, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de impuesto (impuesto)	74,670	(247,413)
Menos participación a trabajadores	(11,200)	-
Más gastos no deducibles	3,131	211,892
Utilidad (pérdida) gravable	<u>66,601</u>	<u>(35,521)</u>
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	14,652	21,039
Menos: Retenciones efectuadas	<u>(38,043)</u>	<u>(11,618)</u>
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	<u>(43,993)</u>	<u>(30,560)</u>

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Terreno	475,600	475,600
Edificios	723,548	723,221
Muebles, enseres y equipos	-	-
Vehículos	-	-
Equipo de computo	12,029	7,430
Instalaciones	-	-
Construcciones en proceso	-	-
	<u>1,211,208</u>	<u>1,206,342</u>
Menos-Depreciacion acumulada	<u>(32,097)</u>	<u>(19,958)</u>
	<u>1,179,211</u>	<u>1,186,384</u>

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de la siguiente manera:

ANEXO

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de 2012	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2013
Terreno	475,600	-	-	-	475,600
Edificios	723,221	327	-	-	723,548
Muebles y enseres	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-
Equipo de computo	7,430	4,599	-	-	12,029
Instalaciones	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
	<u>1,206,342</u>	<u>4,926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,211,268</u>
Depreciacion acumulada	<u>(19,958)</u>	<u>(22,089)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(32,097)</u>
Total	<u>1,186,384</u>	<u>(17,163)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,179,211</u>

ASIL 2013

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de 2011	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2012
Terceros	475,691	-	-	-	475,691
Edificios	-	472,128	-	290,899	763,027
Muebles y equipos	51,570	3,649	(40,199)	-	-
Vehículos	51,420	-	(73,620)	-	-
Equipos de computación	51,722	7,438	(91,722)	-	7,438
Instalaciones	29,728	-	(9,338)	(21,344)	-
Comunicaciones en proceso	(25,278)	-	-	(252,779)	-
	614,383	483,215	(115,449)	-	1,208,349
Depreciación acumulada	(183,093)	(24,800)	(115,449)	-	(323,342)
Total	431,290	458,415	-	-	1,279,704

19. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
SEMEX S. A. C. – PERU	146,787	146,787
DICRESA PERU	234,347	264,347
Préstamos cuentas indefinibles	(200,000)	(200,000)
	<u>181,134</u>	<u>211,134</u>

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por cobrar a SEMEX S. A. C. del Perú, corresponden a la venta de 20 vehículos efectuada en febrero 18 del 2013, originados por la reexportación al Perú de estos vehículos que habían sido adquiridos de la India y que no pudieron ingresar al Ecuador. Estos valores van a ser cancelados en función de la venta que este cliente realice. Desde el año 2011 a diciembre 31 del 2013 se han vendido 4 vehículos por un total de US\$ 81,316, los otros vehículos están en proceso de venta.

Cuentas por cobrar a Dicresa Perú corresponden a préstamos otorgados a esta Compañía para el inicio y continuidad de sus operaciones.

Estas cuentas por cobrar, no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

11. Proveedores

31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

12. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Anticipos recibidos de clientes	597,678	183,329
Retenciones de impuestos a la renta e IVA	800	1,061
Otras cuentas por pagar	6,841	1,161
	<u>605,319</u>	<u>185,551</u>

13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Beneficios sociales	8,939	8,440
Participaciones de trabajadores	13,397	4,197
	<u>24,336</u>	<u>12,637</u>

	Saldo al inicio del año			Saldo al final del año
		Provisiones	Pagos	
Participaciones de trabajadores	4,197	13,397	(4,197)	13,397
Beneficios sociales	8,440	8,939	(8,440)	8,939
Total	12,637	24,336	(12,637)	24,336

14. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están estructuradas de la siguiente manera:

	2013		2012	
Banco del Pichincha:				
Obligación bancaria No. 2178076-00 para adquisición de un terreno para uso de la Compañía con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2013 a interés del 12% anual.	US\$	-	US\$	26,116
Banco del Pichincha:				
Obligación bancaria No. 1372254-00 para el pago de la construcción del edificio donde funciona actualmente la Compañía, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017 a interés del 11.20% anual.		162,236		179,320
FirstUnited Bank:				
Obligación bancaria No. 682285086 para adquisición de vehículos procedentes de la India (Nota 5) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2013 a interés del 4% anual.		162,000		167,000
Relacionadas, sin plazo de vencimiento ni intereses (Nota 17)		1,671,566		1,886,487
	US\$	1,933,822		2,248,923
Vencimientos corriente de OLP		88,063		108,180
	US\$	1,886,759	US\$	2,190,743

Al 31 de diciembre del 2013, el terreno por US\$ 475,691 de propiedad de la Compañía y depósitos a plazo de propiedad del accionista están asegurados en garantía de las obligaciones con Banco del Pichincha y FirstUnited Bank, respectivamente.

15. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2013 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	2013		2012	
Gastos de personal	US\$	41,893	US\$	42,682
Servicios básicos		23,014		26,738
Honorarios profesionales		3,300		2,741
Mantenimiento y reparaciones		92,444		34,138
Impuesto a la renta - Anticipo mensual		-		21,059
Impuestos y contribuciones		3,044		11,964
Gastos de guardiana y vigilancia		6,342		2,082
Gastos legales		307		903
Pólizas de seguro		8,391		8,400
Gastos de viaje		4,831		6,033
Gastos generales		12,172		17,874
	US\$	290,782	US\$	382,288

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	2013		2012	
Publicidad	US\$	14,972	US\$	15,108
Comisiones en Ventas		5,540		9,819
Gasto de personal		5,090		12,096
Otros		10,172		18,199
	US\$	36,132	US\$	54,420

18. Precios de Transferencias

De conformidad con disposiciones legales vigentes hasta el 31 de diciembre del 2013, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$4.000.000 están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine

si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el 2013 no superaron el importe acumulado mencionado.

19

18. Situación Tributaria

a) Impuesto a la Renta

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyen están exentadas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las tasas del impuesto a la renta vigentes a partir del año 2011 son las siguientes:

Año Fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía realice una utilidad en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto revertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores o operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa de impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos insumos por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en países fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en países fiscales o regimenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

21. Salidas con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las salidas con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2013	2012
Activos		
Cuentas por cobrar a largo plazo - Dierusa Perú	US\$ 234,947	US\$ 284,948
Pasivos		
Cuentas por pagar a largo plazo - Acrometa	1,411,863	1,509,166
Cuentas por pagar a largo plazo - Indian Motor S. A.	363,396	161,034
Cuentas por pagar a largo plazo - Intmob Jarama S. A.	173,281	185,326
Cuentas por pagar a largo plazo - Sefasa S. A.	12,832	25,447
Cuentas por pagar a largo plazo - Dejuna S. A.	5,475	3,314
Resultados		
Cargos de vehículos a Indian Motor S. A.	1,191,526	-

Las transacciones con partes relacionadas no son sujetas de ser compañías un tercero y condiciones a otras de igual especie realizadas con terceros, por no existir bases de comparabilidad.

22. Jubilación Patrimonial y Previsión por Desahucio

La Compañía no ha efectuado provisiones requeridas por jubilación patrimonial y desahucio de sus empleados. A diciembre 31 del 2013, la Compañía mantiene en relación de dependencia once empleados entre 1 y 17 años.

22. Contingencia

En agosto 27 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENAE-DNI-2012-0900-OF, envía a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos realizadas desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a lo que la Compañía procedió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2013, mediante comunicación de RECTIFICACIÓN DE TRIBUTOS No. DNI-DRII-RECT-2013-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informó a la Compañía, cuáles son los intereses observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Diconsa S. A. debe cancelar una diferencia de tributos a favor del fisco en la importación de los 20 vehículos observados.

La diferencia de tributos según la nueva base imponible determinada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador fue como sigue:

Liquidación de tributos según nueva base imponible del IVA y diferencias en otros tributos (ICE, Fodrinla y Advalorem)	US\$ 132,007
Régimen 20%	26,161
Total tributos a pagar	US\$ 158,168

El 3 de noviembre del 2013 la Administración de la Compañía presenta la impugnación a la resolución No. DNI-DRII-RECT-2013-0136. Según el desarrollo de los sucesos legales el proceso judicial respectivo se encuentra en etapa de prueba, la cual vence en abril 10 del 2014.

A la fecha de este informe, la administración de Diconsa S. A. considera que la demanda será desvirtuada en las instancias legales a realizarse.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2014.

24. Eventos Subsecuentes

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