

**QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ  
MERQUIAUTO S.A.**

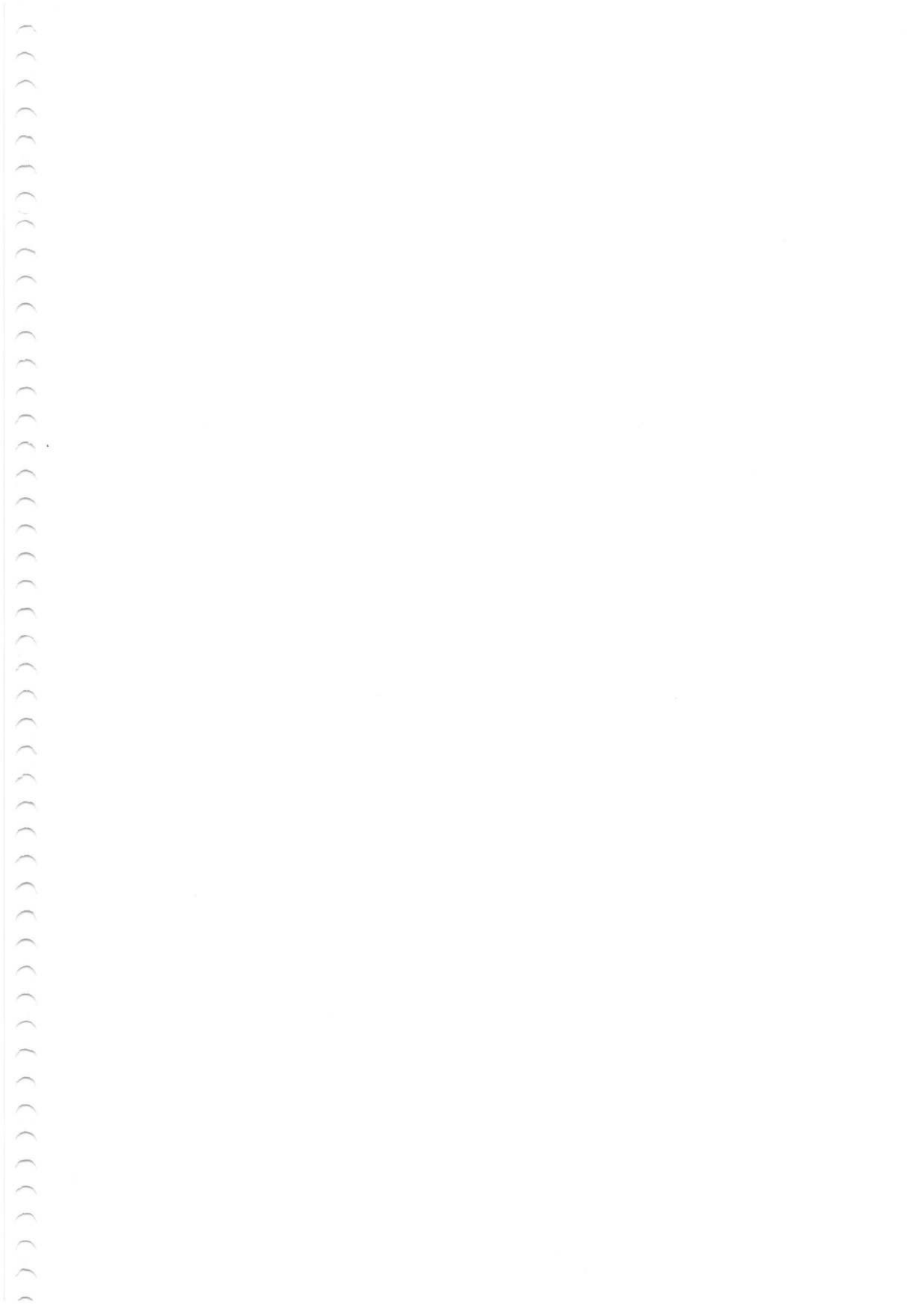
**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ  
MERQUIAUTO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2013**



Abril 15 de 2014

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera de **QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO 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 la 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 MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO 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 MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO 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 MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2013 y 2012

(en US dólares)

|                                        |              | <u>2013</u>       | <u>2012</u>       |
|----------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                         |              |                   |                   |
|                                        | <u>Notas</u> |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>              |              |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 4            | 893.353           | 443.319           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 5            | 2.722.328         | 5.691.604         |
| Inventarios                            | 6            | 9.075.937         | 6.963.016         |
| Impuestos corrientes                   |              | 396.742           | 370.101           |
|                                        |              | <b>13.088.361</b> | <b>13.468.040</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>           |              |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo             | 7            | 1.026.309         | 1.143.553         |
| Cargos diferidos                       | 8            | 352.243           | 481.318           |
|                                        |              | <b>1.378.552</b>  | <b>1.624.870</b>  |
| <b>Total activo</b>                    |              | <b>14.466.913</b> | <b>15.092.910</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |              |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras  | 9            | 12.311.597        | 13.102.426        |
| Cuentas por pagar financieras          | 10           | 6                 | 240.096           |
| Impuestos corrientes                   |              | 166.935           | 260.278           |
| Provisiones                            | 11           | 91.907            | 214.470           |
| <b>Total pasivo</b>                    |              | <b>12.570.444</b> | <b>13.817.270</b> |
| <b>Patrimonio</b>                      |              |                   |                   |
| Capital social                         | 12           | 249.800           | 249.800           |
| Reserva legal                          |              | 144.870           | 82.787            |
| Reexpresión monetaria                  |              | 3.005             | 3.005             |
| Resultado de ejercicios anteriores     |              | 940.048           | 721.302           |
| Resultado integral del ejercicio       |              | 558.745           | 218.746           |
| <b>Total patrimonio</b>                |              | <b>1.896.469</b>  | <b>1.275.641</b>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>       |              | <b>14.466.913</b> | <b>15.092.910</b> |

QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO 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> |                  |                  |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>                                    | <b>13</b>    | 37.557.255       | 40.893.338       |
| <b>Costo de ventas</b>                                                       |              | (33.596.131)     | (36.704.158)     |
| <b>Utilidad bruta</b>                                                        |              | <b>3.961.124</b> | <b>4.189.180</b> |
| Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo                              |              | 18.834           | 1.164            |
| Otros ingresos                                                               |              | 243.713          | 205.370          |
| Gasto de ventas                                                              | <b>14</b>    | (2.612.194)      | (2.978.828)      |
| Gastos administrativos y generales                                           | <b>15</b>    | (682.997)        | (859.609)        |
| Costo financiero, neto                                                       |              | 1.336            | 41.544           |
| Otros gastos                                                                 |              | -                | (1.470)          |
| <b>Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b> |              | <b>929.816</b>   | <b>597.352</b>   |
| Participación a trabajadores                                                 |              | (139.472)        | (89.603)         |
| Impuesto a la renta                                                          |              | (169.516)        | (262.854)        |
| Reserva legal                                                                |              | (62.083)         | (26.149)         |
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                                      |              | <b>558.745</b>   | <b>218.746</b>   |
| <b>Utilidad por acción</b>                                                   |              | <b>2,24</b>      | <b>0,88</b>      |

**QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

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

|                                                      | Capital Social | Reserva Legal  | Reexpresión Monetaria | Resultado de ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Accionistas |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2011</b>                    | <b>249.800</b> | <b>56.638</b>  | <b>3.005</b>          | <b>378.843</b>                     | <b>342.460</b>          | <b>1.030.745</b>             |
| Apropiación de utilidades                            |                |                |                       | 342.460                            | (342.460)               | -                            |
| Resultado del ejercicio antes de deducciones legales |                |                |                       |                                    | 597.352                 | 597.352                      |
| Participación a trabajadores                         |                |                |                       |                                    | (89.603)                | (89.603)                     |
| Impuesto a la renta                                  |                |                |                       |                                    | (262.854)               | (262.854)                    |
| Reserva legal                                        |                | 26.149         |                       |                                    | (26.149)                | -                            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2012</b>                    | <b>249.800</b> | <b>82.787</b>  | <b>3.005</b>          | <b>721.302</b>                     | <b>218.746</b>          | <b>1.275.641</b>             |
| Apropiación de utilidades (a)                        |                |                |                       | 218.746                            | (218.746)               | -                            |
| Resultado del ejercicio antes de deducciones legales |                |                |                       |                                    | 929.816                 | 929.816                      |
| Participación a trabajadores                         |                |                |                       |                                    | (139.472)               | (139.472)                    |
| Impuesto a la renta                                  |                |                |                       |                                    | (169.516)               | (169.516)                    |
| Reserva legal                                        |                | 62.083         |                       |                                    | (62.083)                | -                            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2013</b>                    | <b>249.800</b> | <b>144.870</b> | <b>3.005</b>          | <b>940.048</b>                     | <b>558.745</b>          | <b>1.896.469</b>             |

QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

|                                                                              | <u>2013</u>      | <u>2012</u>        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                       |                  |                    |
| Cobros a clientes                                                            | 39.877.363       | 39.468.375         |
| Pagos a proveedores y empleados                                              | (38.880.514)     | (36.891.943)       |
| Impuesto a la renta                                                          | (288.038)        | (262.854)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>      | <b>708.812</b>   | <b>2.313.578</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                       |                  |                    |
| <i>Efectivo proveniente de:</i>                                              |                  |                    |
| Venta de propiedad, planta y equipo                                          | 83.783           | -                  |
| <i>Efectivo usado en:</i>                                                    |                  |                    |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                                    | (71.682)         | (722.628)          |
| Otros pagos efectuados                                                       | (30.787)         | (27.667)           |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>      | <b>(18.687)</b>  | <b>(750.295)</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                  |                  |                    |
| <i>Efectivo usado en:</i>                                                    |                  |                    |
| Préstamos a corto plazo , neto                                               | (240.091)        | (1.535.561)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b> | <b>(240.091)</b> | <b>(1.535.561)</b> |
| <b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>                      | <b>450.035</b>   | <b>27.722</b>      |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año                                    | 443.319          | 415.597            |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                              | <b>893.353</b>   | <b>443.319</b>     |

QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

|                                                                                      | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                                              | <b>558.745</b>   | <b>218.746</b>   |
| <b><i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i></b> |                  |                  |
| Gasto por depreciaciones                                                             | 123.977          | 136.777          |
| Gasto por amortizaciones                                                             | 159.862          | 131.166          |
| Gasto provisión cuentas malas                                                        | -                | 43.200           |
| Participación a trabajadores                                                         | 139.472          | 89.603           |
| Impuesto a la renta                                                                  | 169.516          | 262.854          |
| Reserva legal                                                                        | 62.083           | 26.149           |
| Resultado en venta de propiedad, planta y equipo                                     | (18.834)         | (1.164)          |
| Otros ingresos                                                                       | (243.713)        | (205.386)        |
| Otros gastos                                                                         | -                | 1.470            |
|                                                                                      | <b>392.363</b>   | <b>484.668</b>   |
| <b><i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i></b>                 |                  |                  |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes                               | 2.320.108        | 2.900.576        |
| (Aumento) disminución de impuestos anticipados                                       | (288.038)        | (301.595)        |
| (Aumento) disminución de inventarios                                                 | (2.112.922)      | (2.589.793)      |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados                 | (161.445)        | 1.600.976        |
|                                                                                      | <b>(242.297)</b> | <b>1.610.164</b> |
| <b>Efectivo proveniente (usado) en las operaciones</b>                               | <b>708.812</b>   | <b>2.313.578</b> |

## QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

#### 1. Identificación de la compañía:

QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A., fue constituida en Quito mediante escritura pública del 11 de julio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 2 de 1996. la dirección de su sede principal es Av. San Luis N519 y Novena transversal, Rumiñahui, Ecuador. Su objeto social el comercio, compra, venta, importación y exportación de toda clase de mercadería, distribuir vehículos automotores, implementos y accesorios.

#### 2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

#### 2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A. 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.

#### 2.3 Bases de medición:

##### *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.

##### *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes.

## ***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, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

## ***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 impositivos 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.

## ***Propiedad, planta y equipo***

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>                  | <u>Vida útil</u><br><u>años</u> |
|------------------------------|---------------------------------|
| Maquinarias y equipos        | 10 - 20                         |
| Muebles y equipos de oficina | 5 - 10                          |
| Equipos de cómputo           | 3 - 5                           |
| Vehículos                    | 5                               |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar***

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto 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.

### ***Pasivos financieros***

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

### ***Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y 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.

### ***Beneficios a empleados***

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.

### ***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.

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 de la transacción.

### ***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 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.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

|              | <u>2013</u>         | <u>2012</u>    |
|--------------|---------------------|----------------|
| Caja         | 5.347               | 5.300          |
| Bancos       | 888.006             | 438.019        |
| <b>Total</b> | <b>US\$ 893.353</b> | <b>443.319</b> |

#### 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>      |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Clientes *                            | 2.123.021             | 4.627.038        |
| Clientes relacionados **              | 182.444               | -                |
| Compañías relacionadas ***            | 211.667               | 189.392          |
| Deudas de funcionarios y trabajadores | 11.397                | 63.794           |
| Anticipo a proveedores                | 176.866               | 204.375          |
| Otros gastos anticipados              | -                     | 21.045           |
| Otras cuentas por cobrar              | 132.794               | 703.287          |
|                                       | <b>2.838.189</b>      | <b>5.808.930</b> |
| Provisión para cuentas malas          | (115.861)             | (117.326)        |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 2.722.328</b> | <b>5.691.604</b> |

\* Los movimientos de clientes al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

| Clientes                            | TOTAL            | CORRIENTE        | 1 A 30<br>DIAS | 31 A 60<br>DIAS | 61 A 90<br>DIAS | 91 A 120<br>DIAS | 121 A 180<br>DIAS |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Álvarez Pino Wellington Vicente     | 25.791           | 25.791           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Bolivar Compañía De Seguros De      | 26.356           | -                | -              | -               | 4.670           | 7.924            | 13.762            |
| Caiza Madril Marcelo Denny          | 97.421           | 97.421           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Delgado Mora Luis Gilberto          | 20.759           | 20.759           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Domínguez Jara Luis Felipe          | 50.990           | 50.990           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Gallardo Chasipanta Ronny Fran      | 27.594           | -                | 350            | -               | 302             | -                | 26.942            |
| Gavilanes Rivera German Abdón       | 45.766           | 45.766           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Guijarro Medina Aida Margoth        | 31.826           | 31.826           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Inca Alvear Alfredo Fabian          | 22.259           | -                | 22.259         | -               | -               | -                | -                 |
| Lima Lucero Adriana Maribel         | 27.800           | 27.800           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Montalvo Sánchez Washington Alcides | 30.822           | -                | 30.822         | -               | -               | -                | -                 |
| Montero Beltrán Segundo Pedro       | 23.093           | -                | 23.093         | -               | -               | -                | -                 |
| Morales Guayasamin Diego Javier     | 92.593           | 92.593           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Nazareno Valencia José Eloy         | 23.293           | 22.813           | 480            | -               | -               | -                | -                 |
| Pérez Salazar Cesar Oswaldo         | 26.084           | 26.084           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Rizzo Cedeño Consuelo Emperatriz    | 35.991           | 35.991           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Rodríguez Cevallos Jorge Luis       | 32.344           | -                | -              | -               | -               | -                | 32.344            |
| Romero Pinargote Cesar Paquito      | 38.084           | 38.084           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Seguros Equinoccial S.A.            | 35.108           | -                | -              | -               | 2.364           | 411              | 32.333            |
| Serviorient S.A.                    | 29.454           | -                | 29.454         | -               | -               | -                | -                 |
| Solis Alarcón Inés María            | 97.990           | 97.990           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Vega Díaz Carmen Cecilia            | 99.000           | 99.000           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Villacres Paredes Elicia Beatriz    | 24.759           | 24.759           | -              | -               | -               | -                | -                 |
| Visa                                | 24.743           | 8.945            | 4.190          | 251             | 77              | 371              | 10.909            |
| Diners Club                         | 79.517           | 3.685            | 392            | -               | 30              | 9.980            | 65.429            |
| Otros menores                       | 1.053.587        | 533.383          | 149.604        | 45.054          | 43.655          | 25.492           | 256.399           |
| <b>Total</b>                        | <b>2.123.021</b> | <b>1.283.678</b> | <b>260.643</b> | <b>45.305</b>   | <b>51.097</b>   | <b>44.177</b>    | <b>438.121</b>    |
|                                     | <b>US\$</b>      |                  |                |                 |                 |                  |                   |

**\*\* Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

| Cientes relacionados                        | TOTAL               | CORRIENTE     | 1 A 30<br>DIAS | 31 A 60<br>DIAS | 61 A 90<br>DIAS | 91 A 120<br>DIAS | 121 A 180<br>DIAS |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Aekia S.A.                                  | 1.484               | 875           | 589            | 21              | -               | -                | -                 |
| Autohyun S.A                                | 657                 | -             | -              | -               | -               | -                | 657               |
| Indianegocios S.A.                          | 866                 | -             | -              | 502             | 332             | -                | 32                |
| Logística Automotriz Mantia Logimantia S.A. | 3.953               | -             | -              | -               | -               | -                | 3.953             |
| Negocios Automotrices Neohyundai S.A.       | 42.239              | 37.969        | 823            | -               | 546             | 31               | 2.871             |
| Neauto S.A.                                 | 470                 | -             | -              | -               | -               | -                | 470               |
| Quito Motors S.A.C.I.                       | 6.370               | 350           | -              | -               | -               | -                | 6.020             |
| Seguros Unidos S.A.                         | 124.169             | 23.320        | 7.205          | 16.918          | 12.092          | 7.513            | 57.120            |
| Jiangling Motors Company Del Ecuador        | 788                 | -             | -              | -               | -               | -                | 788               |
| Asiacar S.A.                                | 492                 | -             | -              | -               | -               | -                | 492               |
| Ecsyauto S.A.                               | 956                 | -             | -              | -               | -               | -                | 956               |
| <b>Total</b>                                | <b>US\$ 182.444</b> | <b>62.513</b> | <b>8.616</b>   | <b>17.441</b>   | <b>12.970</b>   | <b>7.544</b>     | <b>73.359</b>     |

**\*\*\* Los movimientos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:**

|                             | 2013                | 2012           |
|-----------------------------|---------------------|----------------|
| Yangtze Motors Ecuador S.A. | 706                 | 706            |
| Neohyundai S.A.             | 210.961             | 160.564        |
| Fisum S.A.                  | -                   | 25.444         |
| Aekia S.A.                  | -                   | 2.678          |
| <b>Total</b>                | <b>US\$ 211.667</b> | <b>189.392</b> |

## 12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 249.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

| Accionistas              | Porcentaje de  | Domicilio |
|--------------------------|----------------|-----------|
| NEOAUTO S.A.             | 0,0004%        | Ecuador   |
| RUTHERLANE RESOURCES INC | 99,9996%       | Panamá    |
| <b>TOTAL</b>             | <b>100,00%</b> |           |

## 13. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

|                           | <u>2013</u>            | <u>2012</u>       |
|---------------------------|------------------------|-------------------|
| Vehículos                 | 36.728.811             | 41.337.918        |
| Repuestos                 | 1.924.729              | 2.204.404         |
| Servicio al cliente       | 664.582                | 284.167           |
| Otras ventas              | 647.254                | 287.577           |
|                           | <b>39.965.376</b>      | <b>44.114.067</b> |
| Devoluciones y descuentos | (2.408.120)            | (3.220.728)       |
| <b>Total</b>              | <b>US\$ 37.557.255</b> | <b>40.893.338</b> |

## 14. Gastos de ventas

Por el período terminado en el año 2013 y 2012, este rubro corresponde a:

|                                                          | <u>2013</u>           | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 1.064.975             | 1.299.787        |
| Honorarios y comisiones                                  | 14.045                | 4.431            |
| Arriendo de inmuebles                                    | 425.687               | 423.188          |
| Seguridad y vigilancia                                   | 228.966               | 249.521          |
| Prensa y publicidad                                      | 135.997               | 131.686          |
| Servicios Básicos                                        | 67.379                | 74.740           |
| Depreciaciones                                           | 114.484               | 128.828          |
| Amortizaciones                                           | 159.862               | 131.166          |
| Mantenimiento activos fijos y locales                    | 18.653                | 75.209           |
| Impuestos                                                | 27.158                | 27.089           |
| Gastos de viaje y movilización                           | 39.102                | 47.590           |
| Gastos de Gestión                                        | 68.203                | 72.474           |
| Suministros y materiales                                 | 39.046                | 33.902           |
| Sistemas y telecomunicaciones                            | 67.616                | 74.453           |
| Seguros                                                  | 38.215                | 34.176           |
| Transportes y fletes                                     | 65.180                | 64.115           |
| Provisión cuentas incobrables                            | -                     | 44.590           |
| Comisiones en tarjetas de crédito                        | 35.991                | 24.799           |
| Otros gastos                                             | 1.636                 | 37.084           |
| <b>Total</b>                                             | <b>US\$ 2.612.194</b> | <b>2.978.828</b> |

## 15. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

|                                                          | <u>2013</u>         | <u>2012</u>    |
|----------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 496.676             | 454.164        |
| Honorarios y comisiones                                  | 65.821              | 213.122        |
| Arriendo de inmuebles                                    | 6.835               | 3.843          |
| Servicios Básicos                                        | 12.526              | 10.582         |
| Depreciaciones                                           | 9.493               | 7.949          |
| Mantenimiento activos fijos y locales                    | 4.647               | 4.177          |
| Impuestos y contribuciones                               | 26.612              | 11.173         |
| Gastos de viaje y movilización                           | 19.484              | 37.213         |
| Gastos de Gestión                                        | 7.683               | 10.598         |
| Suministros y materiales                                 | 5.567               | 4.560          |
| Sistemas y telecomunicaciones                            | 5.219               | 5.421          |
| Prensa y publicidad                                      | 116                 | 10.074         |
| Transportes y fletes                                     | 11.820              | 8.157          |
| Gastos bancarios                                         | 3.311               | 2.478          |
| Otros gastos                                             | 7.186               | 76.097         |
| <b>Total</b>                                             | <b>US\$ 682.997</b> | <b>859.609</b> |

