

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 25
Notas a los estados financieros	26 - 42

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.
Guayaquil, 10 marzo del 2020

Opinión:

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 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como 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 (NIIF).

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CÍA. LTDA.

No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905

Carlos Manuel Varela Patiño
Socio
Registro No. 36982

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

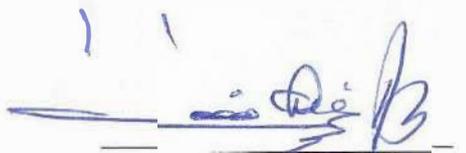
<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	131,872	100,600
6	Activos financieros, neto	379,145	282,934
7	Existencias	3,865,791	3,981,927
12	Activos por impuestos corrientes	47,689	56,609
8	Gastos pagados por anticipados	<u>2,632</u>	<u>3,095</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4,427,129</u>	<u>4,425,165</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
9	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	880,266	952,025
	Depósitos en garantía	3,515	3 515
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>883,781</u>	<u>955,540</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>5,310,910</u>	<u>5,380,705</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	556,807	748,139
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	75,014	120,379
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>125,753</u>	<u>147,271</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>757 574</u>	<u>1,015,789</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Pasivos financieros no corrientes	3,279,723	3,281,469
14	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>82,480</u>	<u>75,665</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>3,362,203</u>	<u>3,357,134</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>4,119,777</u>	<u>4,372,923</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
15	Capital social	118,960	118,960
16	Reservas	62,084	62,084
17	Resultados acumulados	<u>1,010,089</u>	<u>826,738</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,191,133</u>	<u>1,007,782</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>5,310,910</u>	<u>5,380,705</u>

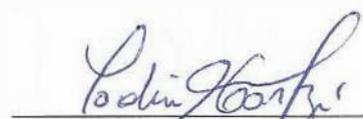

Sr. Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal


CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS:		
18 Ingresos por actividades ordinarias	2,195,868	2,581,052
Otros ingresos	<u>18,944</u>	<u>40,237</u>
TOTAL	<u>2,214,812</u>	<u>2,621,289</u>
(-) COSTO DE VENTAS	<u>1,145,432</u>	<u>1,349,241</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,069,380</u>	<u>1,272,048</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
19 (-) Gastos de venta	137,735	156,828
20 (-) Gastos de administración	612,670	606,954
(-) Gastos financieros	5,815	7,081
(-) Otros gastos	<u>4,705</u>	<u>4,270</u>
TOTAL	<u>760,925</u>	<u>775,133</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>308,455</u>	<u>496,915</u>
11 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(46,268)	(74,537)
12 IMPUESTO A LA RENTA	(<u>77,379</u>)	(<u>113,545</u>)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>184,808</u>	<u>308,833</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ajustes, estimaciones actuariales	<u>9,446</u>	<u>9,151</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>194,254</u>	<u>317,984</u>


Sr. Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal

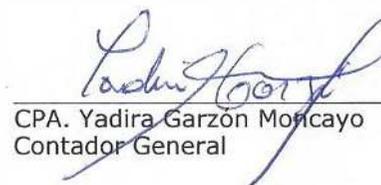

CPA. Yadira Garzón Morcayo
Contador General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	118,960	62,084	26,355	609,075	635,430	816,474
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	9,151	0	9,151	9,151
Transferencia a pasivos por dividendos	0	0	0	(126,676)	(126,676)	(126,676)
Resultado integral del año	0	0	0	308,833	308,833	308,833
Saldos al 31 de diciembre del 2018	118,960	62,084	35,506	791,232	826,738	1,007,782
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	9,446	0	9,446	9,446
Ajuste y/o reclasificaciones	0	0	0	28,870	28,870	28,870
Transferencia a pasivos por dividendos	0	0	0	(39,773)	(39,773)	(39,773)
Resultado integral del año	0	0	0	184,808	184,808	184,808
Saldos al 31 de diciembre del 2019	118,960	62,084	44,952	965,137	1,010,089	1,191,133



Sr. Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
Y notas a los estados financieros

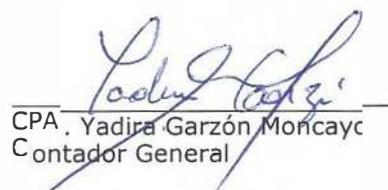
QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,164,461	2,618,786
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,158,057)	(2,603,801)
Otras salidas de efectivo	<u>37,091</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>43,495</u>	<u>14,985</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(9,032)	(12,472)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>12</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(9,020)</u>	<u>(12,472)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de los accionistas	(39,772)	(126,677)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>36,569</u>	<u>(27,347)</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(3,203)</u>	<u>(154,024)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	31,272	(151,511)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>100,600</u>	<u>252,111</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>131,872</u>	<u>100,600</u>



Sr. Francisco Quiroz Barahona
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Morcayc
Contador General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	308,456	496,915
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	80,779	81,446
Provisión participación a trabajadores	(46,268)	(74,537)
Provisión impuesta a la renta	(77,379)	(113,545)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(48,548)	36,299
Existencias	116,136	(195,939)
Otros entradas y salidas de efectivo	(38,282)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(186,362)	(298,655)
Otros pasivos financieros	(65,037)	67,695
Otros entradas y salidas de efectivo	<u>0</u>	<u>15,306</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>43,495</u>	<u>14,985</u>


 Sr. Francisco Quiroz Barahona
 Representante Legal


 CPA. Yadira Garzón Morcayo
 Contador General

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 19 de enero del año 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero de ese año, bajo el nombre de **Quiroz Motor Diésel S.A.**, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículo automotores.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la Av. De la Américas ciudadela la garzota. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992495855001.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 24 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, el 3 febrero del 2020. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 29 del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019.

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standart Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme en las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota 3 se revela las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Pronunciamientos contables y su aplicación. – A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de la aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 Presentación de estados financieros.	01-Ene-2020
NIC 8 Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores.	01-Ene-2020
NIIF 3 Aclaración sobre la definición de negocio.	01-Ene-2020
NIIF 17 Norma que reemplazara a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	01-Ene-2021

Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual (2019)

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las normas que se mencionan a continuación, de aplicación a partir del 1 de enero del 2019 no ocasionaron efectos sobre los importes reconocidos en los estados financieros, debido que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros. Se detallan a continuación:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamientos y tratamientos contables para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIIF 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activos.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividad de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamientos serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continua con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición de SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago, cualquiera que sea la razón por el pago adelantado. En otras palabras, las características de pago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de beneficios a empleados

Las modificaciones clarifican que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueda surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente).

NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los parraos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se ha modificado. La Compañía ahora esta requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del periodo de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Solo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del periodo anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en periodos que inicia en o después del primero de febrero del 2019.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinara si considerará cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejara el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicara también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando tiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costo de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

Aplicación de NIIF revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año 2018

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las normas que se mencionan a continuación, de aplicación a partir del 1 de enero del 2018 no ocasionaron efectos sobre los importes reconocidos en los estados financieros, debido que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros. Se detallan a continuación:

NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a NIC 11 contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan con los contratos de los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018.

La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) Clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de cobertura:

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la Adopción de NIIF 9:

- (i) Clasificación y medición – De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados; al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente
- (ii) Deterioro de activos financieros – La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios a resultados.

Uso de Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía baso sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuesto acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

2.2 Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación por categorías

Los activos financieros son clasificados en: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en los rubros de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. En lo que respecta a los pasivos financieros en los rubros de otros pasivos financieros.

Las características de los mencionados rubros se explican a continuación:

- a) Préstamos y cuentas por cobrar. - Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y compañías y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.
- b) Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.
Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- c) Otros pasivos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, obligaciones de terceros, cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Medición inicial y posterior

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la empresa valoriza los mismo como se explica a continuación:

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(1) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo. En específico, la empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de bienes en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) Cuentas por cobrar no comerciales: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(2) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo. En específico, la empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridas en el momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro -gastos financieros-, los intereses pendientes de pago que se presenten en el estado de situación financiera, bajo el rubro -obligaciones financieras-.
- b) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del giro del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderos en plazos menores a noventa días.
- c) Cuentas por pagar compañías relacionadas: Corresponden a las obligaciones de pago principalmente por préstamos. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (intereses implícitos) o en su defecto con una tasa de interés referencia, considerando un instrumento financiero de la misma característica en tipo y plazo (intereses implícitos)
- d) Otras cuentas por pagar: Corresponde a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menos a noventa días.

2.4.3 Bajas de activos y pasivos financieros

La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Existencias

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

2.5.1 Medición Inicial y posterior

Medición inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.6 Gastos pagos anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.7 Propiedad, mobiliario y equipos

En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

2.7.1 Medición inicial, posterior, métodos de depreciación y vidas útiles

Medición inicial

La propiedad, mobiliario y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior al reconocimiento -modelo del costo-

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

Método de depreciación y vidas útiles

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (Años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Equipo de oficina	10
Vehículos	5

La Gerencia de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Deterioro de cuentas por cobrar

La empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, como la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019, la empresa mantiene como política registrar provisiones anuales por deterioro de sus cuentas por cobrar, basados en la aplicación del 1% de los créditos comerciales concedidos en el ejercicio económico corriente y que se encuentran pendientes de pago al cierre del año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales a la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros "propiedad, mobiliario y equipos"

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedad, mobiliario y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado sino se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente a resultados.

2.9 Impuesto corriente y diferido

2.9.1 La Compañía para efectos de determinar el impuesto a la renta acusado a aplicado la tasa impositiva del 25% en el ejercicio económico 2019 y 2018, (ver nota 12).

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de accionistas, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los accionistas préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Con la **Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal** promulgada el 31 de diciembre del 2018, y de acuerdo con el artículo 28 se establece el caso de la reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- a) Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior (*)
- b) Por concepto de distribución de dividendos de beneficios efectivos residentes en el Ecuador (*)

(*) En el artículo No. 4 del Reglamento de la citada Ley se establecen las condiciones para poder aplicar estas exoneraciones.

Cálculo del anticipo del impuesto a la renta vigente en el ejercicio económico 2019

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Cálculo del anticipo del impuesto a la renta vigente en el ejercicio económico 2018

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que la compañía solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto Diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activo y pasivo y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconoce en la medida que sean probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no presenta afectaciones de impuesto diferidos en los estados financieros.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Pasivos por beneficios a empleados corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.10.2 Pasivos por beneficios a empleados no corrientes

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.11 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.13 Contratos onerosos

Surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

2.14 Patrimonio

2.14.1 Capital social

En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

2.14.2 Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

2.14.3 Resultados acumulados

Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

2.15 Reconocimientos de ingresos y gastos

2.15.1 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.15.2 Reconocimientos de costos y gastos

Costo de ventas

En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuenta dudosas es determinada por el Grupo de ejecutivos de la compañía que conforman el comité de cobranza, en base a la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicador de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidas por más de 360 días, La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos ver nota 2.8.1

Propiedad, mobiliario y equipos

La determinación de las vidas útiles de propiedad, mobiliario y equipo y los pazos de depreciación se evalúan al cierre de cada año.

Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio de estos supuestos tendrán impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

4.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipo de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

c) Riesgo de precio:

Periódicamente la administración de la compañía analiza la tendencia de los precios de productos terminados que comercializa, tanto en el mercado nacional como internacional, así como la elasticidad de la demanda. En función de ello efectúa un análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precio bajo distintos escenarios y su impacto en los resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas de corto y mediano plazo.

4.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de caja provenientes de las actividades de la compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía se basa en los flujos de caja proyectado para un periodo de doce meses.

La Compañía conservadora del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuente de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos relevantes de liquidez ya que presupuestariamente en el pasado los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

4.3 Riesgo de crédito

Las Políticas y procedimientos de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de créditos y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación 2019 (*)</u>
Banco Bolivariano	AAA-/AAA-
Banco Pichincha	AAA-/AAA-

(*) Fuente Superintendencia de Bancos.

La Empresa mantiene políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionados con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgo, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60 y 90 días manteniendo un porcentaje mínimo de probabilidad de no poder recuperar los créditos otorgados, por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Caja	41,659	36,964
Bancos, (1)	<u>90,213</u>	<u>63,636</u>
Total	<u>131,872</u>	<u>100,600</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco Bolivariano C.A.	60,348	46,030
Banco Pichincha C.A.	<u>29,865</u>	<u>17,606</u>
Total	<u>90,213</u>	<u>63,636</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de activos financieros neto, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Cientes, (1)	321,424	264,863
Accionistas, (nota 21)	0	3,500
Anticipos a proveedores:		
Locales	3,074	0
Exterior	58,672	20,390
Empleados	6,315	1,837
Otras cuentas por cobrar	<u>2,546</u>	<u>2,521</u>
Subtotal	392,031	293,111
Menos: provisión para cuentas incobrables (2)	<u>(12,886)</u>	<u>(10,177)</u>
Total	<u>379,145</u>	<u>282,934</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de los principales clientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Carrera Salguero Carlos	2,780	11,651
Sayoa S.A.	0	9,113
Construagro S.A.	4,100	9,352
Orodiesel Cia. Ltda.	5,909	6,819
Carrera Macías Digna Esperanza	6,354	6,354
Riofrio Terán Nancy	3,620	6,641
Orellana Jaramillo Verónica Del Roció	7,518	5,026
Arreaga Barreto Francisco	5,709	5,709
Agro Aéreo S.A.	5,382	3,507
Carrillo Moreira Marcelo Agustín	8,995	3,936
Importtrackmaq Cia. Ltda.	3,247	3,470
Freire Alvarado Manuel	3,591	3,591
Maquinaria y equipos Rigoberto	2,950	2,950
Tacuri Chalco Lorena	2,466	2,466
Cando Garzón Jessica	2,870	2,870
Miranda Urgiles Carlos	2,703	2,703
FVB Construcciones	609	609
Feanconstruc Cia. Ltda.	0	469
Espejo Cruz Irene	280	381
Marepsa Maquinaria y Repuestos	2,052	265
Unoimport	75	75
Gob.Anton.Desc.Municipal del Cantón Sucre	4,848	0
Tacuri LLiguichuzca Luis Gilberto	6,232	0
Cedeño Olvera José Luis (Tracto Austro)	10,975	0
Zambrano Briones Ramon Darwin	9,063	0
Hermosal S.A	8,446	0
Maldonado Barba Carlos Rafael	7,276	0
Abogado Legal Freire Alvaro Manuel	3,591	0
Borcons Bolivar Ordoñez Constructora Cia.Ltda	11,060	0
Cotelocorp S.A	5,691	0
Diteca S.A	6,636	0
Equitransa Equipos y Transportes S.A	4,143	0
Lozano Chillo Jairon Antonio	5,153	0
Neryconfersa S.A	2,432	0
Pinos Quituisaca Ignacio Xavier	4,603	0
Servinow S.A.	5,067	0
Salinas Castro Julio Manuel	8,539	0
Campos Flores Mauricio Alberto	4,431	0
Compañía de transporte pesado Cmc. Logística	3,669	0
Bravo Salazar Franklin Adolfo	3,267	0
Svc. Proyectos- Construcciones S.A	4,156	0
Alfaredes S.A	5,182	0
Córdova Cely Víctor Raúl	4,844	0
Otros	<u>120,910</u>	<u>176, 906</u>
Total	<u>321.424</u>	<u>264.863</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Por vencer	198,139	62%	179,686	68%
Vencidas:				
Hasta 30 días	62,371	20%	28,834	11%
31 a 60 días	12,218	4%	56,343	21%
Mayores a 365 días	<u>48,696</u>	<u>15%</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>321,424</u>	<u>100%</u>	<u>264,863</u>	<u>100%</u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	.. Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldo inicial	10,177	7,997
Adiciones	<u>2,709</u>	<u>2,180</u>
Total	<u>12,886</u>	<u>10,177</u>

7. EXISTENCIA

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Repuestos, herramientas y accesorios	3,774,046	3,838,083
Mercadería en tránsito	<u>91,745</u>	<u>143,844</u>
Total	<u>3,865,791</u>	<u>3,981,927</u>

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente adquisiciones de repuestos, herramientas y accesorios, la misma que será liquidada una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de los gastos pagados por anticipados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Seguros, pagados por anticipados	2,632	3,095
Total	<u>2,632</u>	<u>3,095</u>

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

 MOVIMIENTO			
	Saldos al		Bajas/ ventas	Saldos al
	01/01/19	Adiciones	Transferencias	31/12/19
 (Dólares)			
Terreno	115,100	0	0	115,100
Edificio	918,723	0	0	918,723
Muebles y enseres	75,486	1,530	0	77,016
Equipos de oficina	62,734	2,981	0	65,715
Instalaciones	66,038	280	0	66,318
Equipo de computación	54,418	4,240	0	58,658
Vehículo	<u>127,904</u>	<u>0</u>	<u>(1,725)</u>	<u>126,179</u>
Subtotal	1,420,403	9,031	(1,725)	1,427,709
Depreciación acumulada	<u>(468,378)</u>	<u>(80,779)</u>	<u>1,714</u>	<u>(547,443)</u>
Total	<u>952,025</u>	<u>(71,748)</u>	<u>(11)</u>	<u>880,266</u>

 MOVIMIENTO			
	Saldos al		Bajas/ ventas	Saldos al
	01/01/18	Adiciones	Transferencias	31/12/18
 (Dólares)			
Terreno	115,100	0	0	115,100
Edificio	918,723	0	0	918,723
Muebles y enseres	71,231	4,255	0	75,486
Equipos de oficina	58,708	4,026	0	62,734
Instalaciones	66,038	0	0	66,038
Equipo de computación	50,225	4,193	0	54,418
Vehículo	<u>127,904</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>127,904</u>
Subtotal	1,407,929	12,474	0	1,420,403
Depreciación acumulada	<u>(386,930)</u>	<u>(81,448)</u>	<u>0</u>	<u>(468,378)</u>
Total	<u>1,020,999</u>	<u>(68,974)</u>	<u>0</u>	<u>952,025</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****10. PASIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores:		
Exterior, (1)	280,303	320,734
Locales,	25,285	273,514
Accionistas, (nota 21)	163,918	75,660
Obligaciones patronales	7,541	6,220
Anticipos de clientes	69,531	59,853
Otros,	<u>10,229</u>	<u>12,158</u>
Total	<u>556,807</u>	<u>748,139</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Etp Europe Tractor Parts	103,860	167,793
Promochina General Ltda	24,606	40,023
Japarts Inc.	0	42,625
Spk Corporation	0	17,333
Chien Yih Trading Co, Ltd	89	14,797
Chieh E Industrial Co., Ltd.	3,670	10,443
Morita	0	7,726
Usco Spa	31,945	2,143
Otros	<u>116,133</u>	<u>0</u>
Total	<u>280,303</u>	<u>320,734</u>

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Vacaciones	19,062	37,143
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,748	6,749
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,936</u>	<u>1,890</u>
	28,746	45,782
Participación de trabajadores	<u>46,268</u>	<u>74,537</u>
Total	<u>75,014</u>	<u>120,319</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	45,782	35,572
Provisiones	44,202	42,103
Ajustes y/o reclasificaciones	(28,729)	0
Pagos	(32,509)	(31,893)
Saldo al final del año	<u>28.746</u>	<u>45.782</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	74,537	75,834
Provisiones	46,268	74,537
Pagos	(74,537)	(75,834)
Saldo al final del año	<u>46.268</u>	<u>74.537</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto al valor agregado	11,326	17,100
Retenciones en la fuente de IVA, (1)	1,404	1,147
Retenciones en la fuente, (2)	14,541	16,669
Anticipo de impuesto a la renta, (3)	<u>20,418</u>	<u>21,693</u>
Total	<u>47.689</u>	<u>56.609</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	77,379	113,545
Impuestos al valor agregado, (4)	34,299	31,781
Retenciones en la fuente, (4)	13,268	1,282
Retenciones sobre IVA, (4)	<u>807</u>	<u>663</u>
Total	<u>125.753</u>	<u>147.271</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generada en el ejercicio actual.

(3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(4) Corresponden a valores de pago de impuesto a la Administración Tributaria como agentes de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2019 y que serán canceladas en enero del 2020.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

.. Diciembre 31..
2019 2018
(en U. S. Dólares)

Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a las ganancias

308,456

496,915

Menos:

Participación de trabajadores en las utilidades

46,268

74,537

Utilidad después de participación a trabajadores 262,188 422,378

Más:

Gastos no deducibles 47,329 31,802

Base imponible 309,516 454,180

25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 77,379 113,545

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA 20,418 37,641

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

.. Diciembre 31..
2019 2018
(en U. S. Dólares)

Saldos al inicio del año	113,545	98,239
Provisión del año	77,379	113,545
Pagos	(96,876)	(62,327)
Compensación con retenciones en la fuente	(<u>16,669</u>)	(<u>35,912</u>)
Saldos al final del año	<u>77,379</u>	<u>113,545</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Para el año 2019, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$37,641 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 113,545. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios relevantes promulgados a través de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria mediante el Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019

a) Régimen de remisión no tributaria:

- ❖ Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendiente de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto del 2019, derivados de créditos educativos y becas.
- ❖ Remisión de pago de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y BAN Ecuador hasta el monto del US\$100,000.00

b) Reformas a varios cuerpos normativos:

Impuesto a la renta

- ❖ Se incluye como ingresos gravados a las "provisiónes efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles", en cuanto a estas provisiones no se las haya paga a los beneficiarios de tal provisión.
- ❖ Se elimina la excepción de impuesto a la renta, a los individuos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.
- ❖ Se establece que la capitalización de utilidades no será considera como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
- ❖ Se incluye como ingreso exento del impuesto a la renta:
 - I. Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad sea de inversión y administración de activos inmuebles.
 - II. A los pagos parciales de rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valor en renta fija previstos en el número 15.1 del artículo 9 de la LORTI, que sean acreditados en vencimientos o pagos gradúes anteriores al plazo mínimo de tendencia.
 - III. A los ingresos derivados directa y exclusivamente en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjera de nacional del país donante.
 - IV. Servicios de infraestructura hospitalaria.
 - V. Servicios educativos.
 - VI. Servicios culturales y artísticos.
- ❖ Se agrega como deducción un 50% adicional los pagos de seguros de crédito contratados por la exportación.
- ❖ Solo podrán deducir gastos personales las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000.00. Sin embargo, aunque perciba ingresos superiores a los US\$100,000.00, si se podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como dichos gastos de sus padres, cónyuge o parejas o unión de hechos e hijos que no perciban ingresos gravados y que dependa del contribuyente que haga uso de dichos gastos.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

- ❖ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- ❖ Se podrá deducir hasta el 150% de los gastos por organización de eventos deportivos y culturales.
- ❖ Serán deducibles los recursos y/o donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado a fines a las Ciencias de la educación entregados a instituciones de Educación Superior hasta el 1% del ingreso gravado.
- ❖ Se establece un impuesto a la renta única a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias conforme a la siguiente tabla:

Producción y comercialización local			
<u>Ingresos desde</u>	<u>Ingresos hasta</u>	<u>Tarifa</u>	<u>% Impuesto sobre fracción excedente</u>
	20,000.00		0.00%
20,000.01	300,000.00		1.00%
300,000.01	1,000,000.00	2,800	1.40%
1,000,000.01	5,000,000.00	12,600	1.60%
5,000,000.01	En adelante	76,600	1,80%

Exportación			
<u>Ingresos desde</u>	<u>Ingresos hasta</u>	<u>Tarifa</u>	<u>% Impuesto sobre fracción excedente</u>
	300,000.00		1.3%
300,000.01	1,000,000.00	3,900	1.6%
1,000,000.01	5,000,000.00	15,100	1.8%

Se pueden acoger a esta tarifa, las actividades que se mantengan en su estado natural, es decir que no hayan sido objetos de elaboración, proceso o tratamiento que implique modificación de su naturaleza. La sola refrigeración, enfriamiento o congelamiento para conservarlos, el pilado, desmonte, trituración, extracción por medios mecánicos o químicos, el faenamiento, cortado y empaque no se consideran procesamiento. En caso el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la producción y/o exportación de estos bienes, calculará el impuesto a pagar, sobre la totalidad de ingresos del sujeto pasivo y sus partes relacionadas.

- ❖ Estarán sujetos a impuestos a la renta los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimiento permanentes en el Ecuador, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:
 - I. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, independiente de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previo en esta Ley;
 - II. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - III. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

- hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- IV. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 - V. En el caso de que la distribución se realice a no residente fiscal en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplica lo dispuesto en el numeral III; y,
 - VI. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que corresponda a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
 - VII. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativo de capital, préstamo de dinero, o alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos anticipados, y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.
- ❖ Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. Se sustituye el cálculo del anticipo del impuesto a la renta por un régimen de pago del anticipo voluntario, equivalente al 50% del impuesto a la renta caudado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio s fiscales.

Impuesto al valor agregado

- ❖ Se incluye como bienes tarifa 0% de IVA a las flores follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- ❖ Se incluyen como bienes tarifa 0% a:
 - I. Los tractores hasta 300HP, que inclusive se dediquen a los cultivos agrícolas o actividades agropecuarias.
 - II. Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - III. Papel periódico.
 - IV. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para sector pesquero artesanal.
- ❖ Se incluyen como servicios gravados de IVA a los servicios digitales.
- ❖ Se incluyen como servicios gravados con IVA 0% a:
 - I. El suministro de dominios de página web, hosting, computación en la nube.
 - II. El servicio de carga eléctrica de vehículos 100% eléctricos.
 - III. Los servicios prestados por artesanos calificados continuarán tarifa 0% en cuanto sus ingresos no superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Impuesto a la salida de divisas

- ❖ Se amplía la exoneración de ISD a las operaciones de financiamiento con un plazo de 180 días calendario, en los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador.
- ❖ No se aplicará la excepción por pagos al exterior en concepto de dividendos, cuando las sociedades extranjeras a favor de quien se distribuye el dividendo, sean poseídas directa o indirectamente por personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador, que sean accionistas de la sociedad que distribuya el dividendo.
- ❖ Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
- ❖ Se amplía la exoneración del ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, sin el plazo de permanencia mínimo del 360 días antes previsto.
- ❖ Se amplía la exoneración del ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas a depósitos a plazo fijo o inversiones, sin el plazo de permanencia mínimo del 360 días antes previsto.

Régimen impositivo para Microempresas

Se sujetarán a este régimen:

- ❖ Los contribuyentes considerados microempresas incluidos los emprendedores considerados como microempresas, excepto aquellos que realizan actividades de construcción, lotización, urbanización, y aquellos cuya actividad económica sea: de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia y rentas pasivas de capital. El impuesto a la renta será el 2% sobre los ingresos brutos del respectivo periodo fiscal.
- ❖ Quienes e acojan a este régimen determinaran una tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del periodo fiscal.
- ❖ Presentaran declaraciones de IVA e ICE de forma semestral.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000.00 de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0,10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0,15%
10,000,000.01	En adelante	0,20%

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

- ❖ En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- ❖ Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- ❖ No estará obligados a presentar la declaración de esta contribución los sujetos pasivos que en el ejercicio fiscal 2018 no hayan generado impuesto a la renta causado y/o impuesto a la renta único según corresponda. Para la aplicación de este inciso no se considera el anticipo del impuesto a la renta, en el caso de que este hubiera sido mayor al impuesto a la renta causado.
- ❖ El plazo para declarar y pagar la contribución única y temporal será desde el 01 de enero hasta el 31 de marzo de cada año, según corresponda; excepto el del año 2020 cuyo plazo será desde el 01 de febrero del 2020 hasta el 31 de marzo del mismo año.

c) Otros tributarios

Pago excepcional -impuestos retenidos o percibidos-

- ❖ Respecto de impuestos retenidos o percibidos de periodos vencidos, se tendrá un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales.
- ❖ El sujeto pasivo tendrá hasta el 14 de febrero del 2020 para presentar la solicitud.
- ❖ Una vez aceptado el plan de pagos, se suspende las acciones de cobro, e interrumpen los plazos de prescripción.

Domicilio y establecimiento de sociedades

- ❖ Para efectos del pago impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5x1000 sobre los activos totales, se entenderá como domicilio al señalado en la escritura de constitución de la compañía.
- ❖ Se entenderá por establecimiento los que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el RUC.

13. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 21)	<u>3,279,723</u>	<u>3,281,469</u>
Total	<u>3,279,723</u>	<u>3,281,469</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	55,550	51,877
Indemnización por desahucio	<u>26,930</u>	<u>23,788</u>
Total	<u>82,480</u>	<u>75,665</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación Patronal), fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	51,877	48,086
Costo laboral por servicios actuales	7,716	6,833
Costos financieros	3,983	3,640
Perdida (ganancia) actuarial	(8,026)	(5,398)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>(1,284)</u>
Saldos al final del año	<u>55,550</u>	<u>51,877</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	23,788	22,962
Costo laboral por servicios actuales	2,762	2,932
Costos financieros	1,800	1,712
Perdida (ganancia) actuarial	(1,420)	(2,471)
Beneficios pagados	<u>(0)</u>	<u>(1,347)</u>
Saldos al final del año	<u>26,930</u>	<u>23,788</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía procedió a realizar los ajustes de ganancias actuariales.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado consiste en 118,960 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Francisco Ismael Quiroz Barahona de nacionalidad ecuatoriana propietario del 31% de las acciones, la Sra. Mercy Elizabeth Espinoza Herrera de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 31% de las acciones, Karina Elizabeth Quiroz Espinoza de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 13% de las acciones, Yessenia Vicenta Quiroz Espinoza de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 12.5% de las acciones y el Sr. Francisco Xavier Quiroz Espinoza de nacionalidad ecuatoriana propietario del 12.5% de acciones.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en febrero 06 del 2019; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2019 en febrero 05 del 2020.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Ventas de repuestos	2,540,613	2,885,525
Descuento en venta	(344,745)	(304,473)
Total	<u>2.195.868</u>	<u>2.581.052</u>

19. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	57,151	67,198
Otros gastos de empleados	24,590	40,582
Otros gastos varios	<u>55,994</u>	<u>49,048</u>
Total	<u>137,735</u>	<u>156.828</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	220,457	204,152
Depreciación	80,779	81,446
Arrendamiento	26,400	34,150
Aporte a la seguridad social	44,705	40,459
Beneficios Sociales	33,687	31,926
Servicios básicos	31,639	28,465
Impuestos y contribución	27,089	26,471
Mantenimiento y reparación	20,425	38,967
Gastos planes beneficios a empleados	32,421	0
Honorarios, Comisiones y dietas a personal naturales	10,502	0
Seguros y reaseguros	6,361	0
Transporte	359	0
Gastos de gestión	896	0
Notarios y registros de la propiedad o mercantiles	313	0
Otros gastos varios	<u>76,637</u>	<u>120,918</u>
Total	<u>612.670</u>	<u>606.954</u>

21. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	(en U. S. Dólares)		
<u>Estados de Situación</u>			
<u>Financiera:</u>			
<u>Activos financieros:</u>			
<u>Accionista:</u>			
	Karina	Elizabeth	Quiroz
	Espinoza.		
	<u>0</u>		
	<u>3,500</u>		
Total,		(nota	6)
	<hr/>		
	<u>0</u>		

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

3,500

**Pasivos financieros
corrientes:**

Pasivos financieros:

Accionista:

Francisco	Ismael	Quiroz	Barahona
-----------	--------	--------	----------

116,667			
---------	--	--	--

0			
---	--	--	--

Yessenia Espinoza		Vicenta	Quiroz
----------------------	--	---------	--------

14,660			
--------	--	--	--

34,660			
--------	--	--	--

Xavier Espinoza		Francisco	Quiroz
--------------------	--	-----------	--------

<u>32,591</u>			
---------------	--	--	--

<u>41,000</u>			
---------------	--	--	--

Total, 10)			(nota
----------------------	--	--	--------------

163,918

75,660

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Pasivos financieros no corrientes:

Accionista:

Francisco Barahona	Ismael	Quiroz
-----------------------	--------	--------

2,821,739

2,823,486

Mercy Herrera	Elizabeth	Espinoza
------------------	-----------	----------

457,984

457,983

Total, **(nota 13)**

3,279,723

3,281,469

Los saldos de las cuentas tanto por cobrar como por pagar con accionistas si generan, y devengan intereses y si tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia). -

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencias a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15.000,00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 marzo del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.