

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2015**

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	82.797	96.220
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	196.822	317.876
Inventarios	6	4.206.560	4.136.470
Pagos anticipados		26.709	3.121
Activos por impuestos corrientes	11	45.469	32.916
Total activos corrientes		4.558.357	4.586.603
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	1.073.806	1.146.572
Otros activos no corrientes		3.515	3.515
Total de activos		5.635.678	5.736.690
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financiera porcion corriente	8	179.811	244.424
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	951.194	824.390
Pasivos acumulados	10	63.795	59.414
Pasivos por impuestos corrientes	11	87.097	82.279
Total pasivos corrientes		1.281.897	1.210.507
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	-	106.184
Cuentas por pagar accionistas	13	3.799.550	4.019.854
Beneficios a empleados no corrientes	14	87.453	75.507
Total pasivos		5.168.900	5.412.052
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	118.960	118.960
Reservas	16	51.719	34.259
Resultados acumulados	17	296.099	171.419
Total patrimonio de los accionistas		466.778	324.638
		5.635.678	5.736.690

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	<u>Nota</u>		
Ingresos de actividades ordinarias		2.211.723	1.928.744
Costos de ventas		(1.250.948)	(1.109.957)
Utilidad Bruta		960.775	818.787
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	19	(544.975)	(397.026)
Gastos Venta	20	(182.085)	(177.582)
Total		(727.060)	(574.608)
Utilidad operacional		233.715	244.179
Otros ingresos (gastos):			
Otros Ingresos		81.641	23.146
Gastos financieros		(43.848)	(42.235)
Otros egresos		-	(10.217)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		271.508	214.873
Participación a trabajadores	10	(40.726)	(32.231)
Utilidad antes de impuesto a la renta		230.782	182.642
Impuesto a la renta	11	(56.178)	(41.446)
Resultado integral del año		174.604	141.196

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía Quiroz Motor Diesel S.A. fue constituida según escritura pública del 19 de enero del 2007 e inscrita en Registro Mercantil el 25 de enero del mismo año en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

Su objeto social principal es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la Avenida de las Américas Ciudadela la Garzota

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 Javier Quiroz Espinoza de nacionalidad ecuatoriana propietario del 12.5% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 28 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

	Índice de Inflación anual
<u>31 de Diciembre:</u>	
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

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

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventarios

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

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Equipos Médicos	10
Instrumentos Médicos	10
Mobiliaria y Equipos	10
Equipos de Comunicación	5
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

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

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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.

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan 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 y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: el Sr. Francisco Ismael Quiroz Barahona con 36.750 acciones, la Sra. Mercy Elizabeth Espinoza Herrera 36.750 acciones, Karina Elizabeth Quiroz Espinoza 15.320 acciones, Yessenia Vicenta Quiroz Espinoza 15.070 acciones y el Sr. Francisco Javier Quiroz Espinoza 15.070 acciones.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del periodo de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja Chica	1,673	1,000
Caja General	8,970	14,054
	<u>10,643</u>	<u>15,054</u>
Banco Bolivariano	58,494	63,628
Banco Pichincha	13,660	17,538
	<u>82,797</u>	<u>96,220</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en la caja chica y en el Banco Bolivariano y Banco Pichincha.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes	(1)	195,853	244,078
Préstamos a empleados		2,053	5,751
Anticipos Proveedores:			
Exterior		-	69,998
Otras		2,614	-
		<u>200,520</u>	<u>319,828</u>
Menos provisión de cuentas incobrables		<u>(3,698)</u>	<u>(1,952)</u>
		<u>196,822</u>	<u>317,876</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30 y 60 días.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

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

	Diciembre 31, 2015
Castro Piedra Fernando	11,103
Vialiacorp S.A.	10,054
Espejo Cruz Irene	8,874
Hermosal S.A.	6,607
Gob.Aut.Desc del canton 24 de mayo	6,547
Maquinarias y Equipos Rigoberto	6,450
Arrega Barreto Francisco	5,709
Livisaca Guevara Martin	5,302
Cedeño Velez Pedro	5,166
Marepsa Maquinarias y Repuestos	4,944
Orellana Jaramillo Veronica	4,415
Ponce Rodríguez Anibal	3,995
Compañía Cacet	3,849
Cimeprotech S.A:	3,731
Otros	109,107
	195,853

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(1,952)	(1,952)
Gasto del año	(1,746)	-
Saldo final	(3,698)	(1,952)

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario de Producto Terminado	4,080,537	4,096,579
Mercadería en Transito	126,023	39,891
	4,206,560	4,136,470

Los Inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Costo:</u>		
Terrenos	115,100	115,100
Edificio	891,937	891,937
Equipos de Oficina	48,444	38,774
Muebles y Enseres	62,598	61,043
Instalaciones	66,040	65,678
Equipos de Computación	48,051	16,075
Equipos Audiovisual	-	4,577
Vehículo	74,334	74,334
Equipo de Comunicación	-	4,342
Programas y Software	-	20,037
Accesorios y Otros	-	149
	<u>1,306,504</u>	<u>1,292,046</u>
 <u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificio	(96,218)	(52,030)
Equipos de Oficina	(20,604)	(10,366)
Muebles y Enseres	(21,659)	(15,537)
Instalaciones	(23,269)	(16,781)
Equipos de Computación	(18,410)	(4,448)
Equipos Audiovisual	(-)	(2,242)
Vehículo	(52,538)	(39,965)
Equipo de Comunicación	(-)	(3,312)
Programas y Software	(-)	(776)
Accesorios y Otros	(-)	(17)
	<u>(232,698)</u>	<u>(145,474)</u>
	<u>1,073,806</u>	<u>1,146,572</u>

QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de vehículos, mobiliario y equipos fueron como sigue:

• Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Concepto	Terrenos	Edificios	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Instalaciones	Equipos de Computación	Equipo Audiovisual	Vehículo	Equipos de Comunicación	Programas y Software	Accesorios	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	108,960	891,937	17,774	43,950	29,402	8,090	1,429	-	-	-	-	1,101,542
Adiciones	6,140	-	21,000	19,410	36,276	10,873	3,148	74,334	4,407	21,753	149	197,490
Ajustes o Bajas	-	-	-	(2,317)	-	(2,888)	-	-	(65)	(1,716)	-	(6,986)
Saldo final al 31 diciembre del 2014	115,100	891,937	38,774	61,043	65,678	16,075	4,577	74,334	4,342	20,037	149	1,292,046
Adiciones	-	-	9,670	1,555	362	33,297	-	-	(4,342)	(20,037)	(149)	44,884
Ajustes o Bajas	-	-	-	-	-	(1,321)	(4,577)	-	-	-	-	(30,428)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	115,100	891,937	48,444	62,598	66,040	48,051	-	74,334	-	-	-	1,308,504
Concepto	Terrenos	Edificios	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Instalaciones	Equipos de Computación	Equipo Audiovisual	Vehículo	Equipos de Comunicación	Programas y Software	Accesorios	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	-	(7,433)	(296)	(716)	(490)	(449)	(24)	-	-	-	-	(9,409)
Adiciones	-	(44,597)	(10,070)	(17,138)	(18,291)	(6,887)	(2,218)	(39,965)	(3,377)	(2,492)	(17)	(143,052)
Ajustes o Bajas	-	-	-	2,317	-	2,888	-	-	65	1,716	-	5,986
Saldo final al 31 diciembre del 2014	-	(52,030)	(10,366)	(15,537)	(16,781)	(4,448)	(2,242)	(39,965)	(3,312)	(776)	(17)	(145,474)
Adiciones	-	(44,188)	(10,239)	(6,122)	(6,489)	(14,969)	-	(12,573)	-	776	-	(94,578)
Ajustes o Bajas	-	-	-	-	-	1,007	2,242	-	3,312	-	-	7,354
Saldo final al 31 diciembre del 2015	-	(96,218)	(20,604)	(21,659)	(23,269)	(18,410)	(-)	(52,538)	(-)	(-)	(-)	(232,698)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

8. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Bolivariano</u>		
Préstamo contratado el 5 de marzo del 2014, a una tasa de interés anual del 11,83% con vencimiento en febrero 2016.	-	182,338
Préstamo contratado el 21 de mayo del 2015, a una tasa de interés anual del 11,83% con vencimiento en marzo 2016.	9,321	-
Préstamo contratado el 23 de noviembre del 2015, a una tasa de interés anual del 10.20% con vencimiento en Octubre 2016.	92,028	-
<u>Banco Pichincha</u>		
Préstamo contratado el 29 de julio del 2011, a una tasa de interés anual del 10,19% con vencimiento en julio 2016.	28,630	74,094
Préstamo contratado el 29 diciembre 2011, a una tasa de interés anual del 10,19% con vencimiento en diciembre 2016.	49,832	94,176
	<u>179,811</u>	<u>350,608</u>
Menos porción corriente	179.811	244,424
	<u>0</u>	<u>106,184</u>

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores			
Exterior	(1)	236,294	106,293
Nacional	(2)	658,037	686,386
Anticipos de clientes		32,201	-
Obligaciones patronales		8,134	11,930
Accionistas	Ver nota 18	11,198	13,783
Otros		5,330	5,998
		<u>951,194</u>	<u>824,390</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Usco Spa	99,432	69,388
Sunami Industry Co. Ltda	19,642	-
Spk Corporation	15,854	-
Japarts Inc	15,566	5,106
Chien Yih Trading Co Ltda	14,407	13,237
Tmy Corporation	13,342	-
World Gasket Ellegi	12,745	-
Global Intertational Parts	7,827	-
Amecs International	7,014	-
Fresco International Ltda	6,178	7,888
Malcorp Sdn Bhd	6,172	-
Ktractor Parts Inc	4,459	-
Nac Otanim Corporation	215	6,846
Otros	13,441	3,828
	<u>236,294</u>	<u>106,293</u>

(2) Un detalle de los principales proveedores locales es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Francisco Quiroz (Nota 18)	645,609	670,356
Castro Quiroz Wilthon	-	7,000
Otros	12,428	9,030
	<u>658,037</u>	<u>686,386</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación a trabajadores (1)	40,726	32,231
Décimo cuarto sueldo	7,157	7,777
Décimo tercer sueldo	1,856	2,005
Vacaciones	14,056	11,945
Otros	-	5,456
	<u>63,795</u>	<u>59,414</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto al Valor Agregado		9,071	14,416
Retención de IVA		917	757
Retención en la fuente	(1)	15,350	13,429
Anticipo de Impuesto a la Renta	(2)	20,131	4,314
		<hr/>	<hr/>
		45,469	32,916
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta por pagar	(4)	56,178	41,446
Impuestos al valor agregado	(3)	29,033	38,570
Retenciones en la fuente	(3)	1,267	1,104
Retenciones sobre IVA	(3)	619	1,159
		<hr/>	<hr/>
		87,097	82,279
		<hr/>	<hr/>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesta a la renta.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

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

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		271,508	214,873
Menos: 15% de participación a trabajadores		<hr/>	<hr/>
		(40,726)	(32,231)
Utilidad después de participación a trabajadores		230,782	182,642
(Más) Gastos no deducibles		24,570	5,747
		<hr/>	<hr/>
Base para el cálculo del impuesto a la renta		255,352	188,389
Impuesto a la renta causado	(4)	56,178	41,446
Anticipo del impuesto a la renta		33,560	11,795
		<hr/>	<hr/>

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$33,560 siendo este inferior

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

al impuesto a la renta causado \$56,178. 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.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	41,446	17,606
Provisión	56,178	41,446
Pagos	(41,446)	(17,606)
	56,178	41,446

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 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 deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a 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 entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento 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, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. 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 del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Prestamos accionistas	3,799,550	4,019,854
	<u>3,799,550</u>	<u>4,019,854</u>

(Nota 18)

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	63,276	56,552
Desahucio	24,177	18,955
	<u>87,453</u>	<u>75,507</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	56,552	56,552
Provisiones	6,724	-
Saldo Final	<u>63,276</u>	<u>56,552</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	18,955	18,955
Bajas	(570)	-
Provisiones	5,792	-
Saldo Final	<u>24,177</u>	<u>18,955</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en ciento dieciocho mil novecientos sesenta acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva legal no alcanza más del 50% del capital social de la Compañía.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS.

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)</u>		
Proveedores nacionales:		
Francisco Quiroz Barahona	645,609	670,356
Accionistas:		
Karina Quiroz	4,844	6,587
Yessenia Quiroz	6,354	7,196
	<u>11,198</u>	<u>13,783</u>
 <u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 13)</u>		
Préstamo a accionistas:		
Francisco Quiroz Barahona	3,301,244	3,491,947
Mercy Espinoza Herrera	498,306	527,906
	<u>3,799,550</u>	<u>4,019,853</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos	168,477	149,038
Depreciación	88,207	62,711
Otros Gastos	84,674	56,098
Aporte a la seguridad social	33,898	1,500
Arrendamiento	32,880	-
Beneficios Sociales	30,761	40,578
Servicios Básicos	27,431	9,139
Gastos Empleados	26,408	40,760
Impuestos y contribuciones	20,587	9,711
Mantenimiento y reparaciones	18,723	-
Honorarios y comisiones	12,929	-
Horas extras	-	8,769
Bonos e incentivos	-	2,004
Aporte Patronal	-	16,718
	<u>544,975</u>	<u>397,026</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

20. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios sociales	95,649	62,075
Servicios Básicos	-	9,139
Depreciaciones	-	12,052
Otros gastos empleados	50,458	10,909
Otros Gastos de ventas	35,978	83,407
	<u>182,085</u>	<u>177,582</u>

21. CONTINGENTES

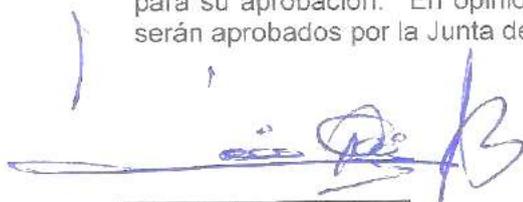
Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

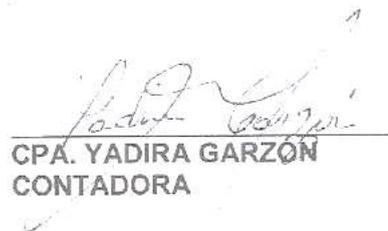
Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 25 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



**SR. FRANCISCO QUIROZ
GERENTE GENERAL**



**CPA. YADIRA GARZÓN
CONTADORA**