

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

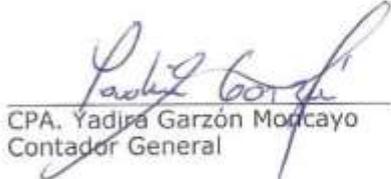
**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO  
ECONÓMICO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2016**

---

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

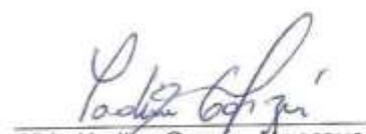
<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	131,093	82,797
5	Activos financieros, neto	236,538	196,822
6	Existencias	3,920,066	4,206,560
11	Activos por impuestos corrientes	46,242	45,469
	Servicios y otros pagos anticipados	936	26,709
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,334,875</b>	<b>4,558,357</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	994,514	1,073,806
	Depósitos en garantías	3,515	3,515
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>998,029</b>	<b>1,077,321</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,332,904</b>	<b>5,635,678</b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Préstamos financieros y vencimientos corriente de préstamos financieros a largo plazo	0	179,811
9	Pasivos financieros	1,007,260	951,194
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	50,292	63,795
11	Pasivos por impuestos corrientes	82,285	87,097
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,139,837</b>	<b>1,281,897</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
12	Pasivos financieros no corrientes	3,595,517	3,799,550
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	57,010	87,453
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,652,527</b>	<b>3,887,003</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4,792,364</b>	<b>5,168,900</b>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
14	Capital social	118,960	118,960
15	Reservas	62,084	51,719
16	Resultados acumulados	359,496	296,099
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>540,540</b>	<b>466,778</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>5,332,904</b>	<b>5,635,678</b>

  
Sr. Francisco Quiroz Barahona  
Representante Legal  
CPA. Yadir Garzón Morcayo  
Contador GeneralVer políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>INGRESOS:</b>		
17	Ingresos por actividades ordinarias	1,887,433	2,211,723
17	Otros ingresos	<u>359</u>	<u>81,641</u>
	<b>TOTAL</b>	<u>1,887,792</u>	<u>2,293,364</u>
	<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>993,691</u>	<u>1,250,948</u>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>894,101</u>	<u>1,042,416</u>
	<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
18	(-) Gastos de venta	145,794	182,085
19	(-) Gastos de administración	563,168	544,975
	(-) Gastos financieros	15,352	43,848
	(-) Otros	<u>3,148</u>	<u>0</u>
	<b>TOTAL</b>	<u>727,462</u>	<u>770,908</u>
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>166,639</u>	<u>271,508</u>
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 24,996)	( 40,726)
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	( 37,992)	( 56,178)
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>103,651</u>	<u>174,604</u>
	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
	Ajustes, estimaciones actuariales	<u>26,354</u>	<u>0</u>
	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<u>130,005</u>	<u>174,604</u>

  
Sr. Francisco Quiroz Barahona  
Representante Legal

  
CPA. Yadira Garzon Moncayo  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

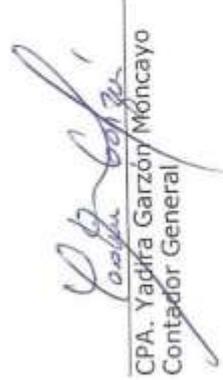
**QUITROZ MOTOR DIESEL S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	Resultados Acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Tota Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre 2014	118,960	34,259	0	171,419	171,419	324,638
Transferencia a reserva legal	0	17,460	0	(17,460)	(17,460)	0
Transferencia a pasivos por dividendos resultado integral del año	0	0	0	(32,464)	(32,464)	(32,464)
	0	0	0	174,604	174,604	174,604
Saldo al 31 de diciembre del 2015	118,960	51,719	0	296,099	296,099	466,778
Transferencia a reserva legal	0	10,365	0	(10,365)	(10,365)	0
ganancia o pérdida actuales	0	0	26,355	0	26,355	26,355
Transferencia a pasivos por dividendos resultado integral del año	0	0	0	(56,243)	(56,243)	(56,243)
	0	0	0	103,650	103,650	103,650
Saldo al 31 de diciembre del 2016	118,960	62,084	26,355	333,141	359,496	540,540



Sr. Francisco Quisbarbóna  
Representante legal



CPA. Yadhira Garzón Mónico  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Colones)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,858,507	2,261,694
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,707,353)	( 1,903,970)
Otras salidas de efectivo	318,251	( 81,841)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>469,405</u>	<u>439,365</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	( 7,377)	( 15,441)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>( 7,377)</u>	<u>( 15,441)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	( 179,811)	( 170,796)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	( 56,243)	( 234,087)
Otras entradas (salidas) de efectivo	( 177,678)	( 32,464)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>( 413,732)</u>	<u>( 437,347)</u>
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>48,296</b>	<b>( 13,423)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos al inicio del año</b>	<b>88,232</b>	<b>99,455</b>
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<b>39,936</b>	<b>86,032</b>


Sr. Francisco Quiroz Barahona  
Representante Legal

CPA. Yaira Garzón Méncayo  
Contador GeneralVer políticas contables  
Y notas a los estados financieros

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>166,639</b>	<b>271,508</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	86,670	88,207
Provisión participación a trabajadores	( 24,996)	( 40,726)
Provisión impuesto a la renta	( 37,992)	( 56,178)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	( 14,718)	83,713
Existencias	286,494	( 70,091)
Activos por impuestos corrientes	0	1,200
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	7,308	161,732
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>469,405</b>	<b>439,365</b>

  
Sr. Francisco Quiroz Barahona  
Representante Legal

  
CPA. Yagaira Garzón Mónico  
Contador General

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador, el 19 de enero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero de ese año. Su actividad principal es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la Avenida de las Américas Ciudadela la Garzota. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992495855001.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 21 trabajadores, en relación de dependencia.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.** en enero 17 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 30 del 2016.

#### **2. IMPORTANCIA RELATIVA**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

#### **3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**Base de presentación.**- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

**Pronunciamientos contables y su aplicación.**- Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
Revisiones post-implementación NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 "Presentación de estados financieros".- esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados.-esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados".- el Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera Intermedia".- la divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".- aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los Ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura".- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 "Instrumentos financieros".- revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

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

**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

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito, financieros y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros no van a presentar afectaciones por el riesgo de mercado.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes representan el 0,24% con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo se presenta positivo en US\$. 3,195,038 y el índice de liquidez es de 3.80.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

**Provisión para cuentas incobrables.**- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

contabilizada directamente en los resultados del año.

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

**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.

**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.

**Propiedades, 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.

**Medición inicial.**- las propiedades, mobiliario y equipo, 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.**- las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**Método de depreciación.**- 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:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificio	20%
Muebles y enseres	10%

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

Equipos de oficina	10%
Instalaciones	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículo	20%

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.

**Obligaciones con instituciones financieras.-** En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. 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 período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

**Préstamos de accionistas.-** En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. 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 período y la tasa de interés pactada con los accionistas (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 implícito).

**Provisiones por beneficios a empleados.-**

**Pasivos corrientes.-** en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y 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.

**Pasivos 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 y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada 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 período 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 período 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.

**Dividendos por pagar.-** En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

a su valor razonable.

**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).

**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.

#### **Impuestos.-**

**Activos por impuestos corrientes.-** en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.-** en este grupo contable se registran 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.

#### **Patrimonio.-**

**Capital social.-** en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

**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

**Resultados acumulados.-** Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (utilidades de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

**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 servicios 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.

#### **Reconocimientos de costos y gastos.-**

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

**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 y bajas de inventarios.

**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.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 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% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán 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 (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 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 para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 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.

**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.

**Uso de estimaciones.**- 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.

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Caja	14,923	10,643
Bancos, <b>(1)</b>	<u>116,170</u>	<u>72,154</u>
Total	<u>131,093</u>	<u>82,797</u>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	85,464	58,494
Banco Pichincha	<u>30,706</u>	<u>13,660</u>
Total	<u>116,170</u>	<u>72,154</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Clientes, <b>(1)</b>	225,426	195,853
Empleados	1,004	2,053
Anticipos a proveedores del exterior	11,726	0
Otros	<u>4,000</u>	<u>2,614</u>
Subtotal	242,156	200,520
Menos: Provisión para cuentas incobrables, <b>(2)</b>	( <u>5,618</u> )	( <u>3,698</u> )
Total	<u>236,538</u>	<u>196,822</u>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Monolitica Cia. Ltda	18,289	0
Freire Alvarado Manuel	9,934	0
Fvb Construcciones S.A.	9,200	0
Importtrackmaq Cia. Ltda	5,410	0
Espejo Cruz Irene	3,655	8,874
Carrera Macias Digna	3,351	0
Diximant S.A.	3,959	0
Pasan:	53,798	8,874
Vienen:	53,798	8,874

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Olvera Arteaga Pedro	2,862	0
Feanconstruc Cia. Ltda	4,585	0
Cando Garzon Jessica	2,870	0
Moreira Loor Lorena	4,000	0
Consorsan Const. Ordoñez	3,587	0
Orellana Jaramillo Veronica	5,390	4,415
Constructora Palosa S.A.	2,320	0
Orodiesel Cia. Ltda.	3,848	0
Arreaga Barreto Francisco	5,709	5,709
Agro Aereo S.A.	2,753	0
Rinomaq Construcciones S.A.	4,684	0
Comercial Don Pancho	2,128	0
Constructora Nacional	2,390	0
Consortio Civiles Asociados	3,352	0
Tacuri Chalco Lorena	2,466	0
Constructora Arregui Davila	4,616	0
Miranda Urgiles Carlos	2,703	0
Flores Zapata Jose	5,094	0
Unoimport	2,035	0
Plaza Bajaña	3,213	0
Construago	3,116	0
Carrera Salguero Carlos	3,206	0
Marepsa Maquinarias y Repuestos	4,242	4,944
Minera Rookaazul Cia Ltda	4,501	0
Maquinarias y Equipos Rigoberto	5,523	6,450
Castro Piedra Fernando	0	11,103
Vialiacorp S.A.	0	10,054
Hermosal S.A.	0	6,607
Gob.Aut.Desc del canton 24 de mayo	0	6,547
Llvisaca Guevara Martin	0	5,302
Cedeño Velez Pedro	0	5,166
Ponce Rodriguez Anibal	0	3,995
Compañía Cacet	0	3,849
Cimeprotech S.A.	0	3,731
Otros	80,435	109,107
Total	<u>225,426</u>	<u>195,853</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	3,698	1,952
Adiciones	<u>1,920</u>	<u>1,746</u>
Total	<u>5,618</u>	<u>3,698</u>

**6. EXISTENCIAS**

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Repuestos, herramientas y accesorios	3.806,437	4,080,537
Mercaderías en tránsito	<u>113,629</u>	<u>126,023</u>
Total	<u>3.920,066</u>	<u>4,206,560</u>

**Mercadería en tránsito.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 pignoralados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

**7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	. . . MOVIMIENTO . . .			Saldos al 31/12/16
	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ Transferencias ventas	
	. . . . (Dólares) . . . .			
Terreno	115,100	0	0	115,100
Edificio	891,937	0	0	891,937
Muebles y enseres	62,598	794	0	63,392
Equipos de oficina	48,444	6,256	0	54,700
Instalaciones	66,040	0	0	66,040
Equipo de computación	48,051	479	0	48,530
Vehículo	<u>74,334</u>	<u>0</u>	<u>( 1,161)</u>	<u>73,173</u>
Subtotal	1,306,504	7,529	( 1,161)	1,312,872
---				
Depreciación acumulada	<u>( 232,698)</u>	<u>( 85,660)</u>	<u>0</u>	<u>( 318,358)</u>
Total	<u>1,073,806</u>	<u>( 78,131)</u>	<u>( 1,161)</u>	<u>( 994,514)</u>

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	. . . . MOVIMIENTO . . . .			Saldos al <u>31/12/15</u>
	Saldos al <u>01/01/15</u>	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
	. . . . (Dólares) . . . .			
Terreno	115,100	0	0	115,100
Edificio	891,937	0	0	891,937
Muebles y enseres	61,043	1,555	0	62,598
Equipos de oficina	38,774	9,670	0	48,444
Instalaciones	65,678	362	0	66,040
Equipo de computación	16,075	33,297	( 1,321)	48,051
Equipos audiovisual	4,577	0	( 4,577)	0
Equipos de comunicación	4,342	0	( 4,342)	0
Programas	20,037	0	( 20,037)	0
Accesorios	149	0	( 149)	0
Vehículo	<u>74,334</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>74,334</u>
Subtotal	1,292,046	44,884	( 30,426)	1,306,504
Depreciación acumulada	( <u>145,474</u> )	( <u>94,578</u> )	<u>7,354</u>	( <u>232,698</u> )
Total	<u>1,146,572</u>	( <u>49,694</u> )	( <u>23,072</u> )	<u>1,073,806</u>

**8. PRESTAMOS FINANCIEROS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE PRESTAMOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Bolivariano</u></b>		
Prestamos contratado el 21 de mayo del 2015, a una tasa de interés anual del 11.83% con vencimiento en marzo del 2016	0	9,321
Prestamos contratado el 23 de noviembre del 2015, a una tasa de interés anual del 10.20% con vencimiento en octubre del 2016	0	92,028
<b><u>Banco Pichincha</u></b>		
Prestamos contratado el 29 de julio del 2011, a una tasa de interés anual del 10.19% con vencimiento en julio del 2016	0	28,630
Prestamos contratado el 29 de diciembre del 2011, a una tasa de interés anual del 10.19% con vencimiento en diciembre del 2016	<u>0</u>	<u>49,832</u>
Total	<u>0</u>	<u>179,811</u>

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)****9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales	9,191	12,428
Exterior, <b>(1)</b>	230,987	236,294
Accionistas, <b>nota 20</b>	670,366	656,807
Obligaciones patronales	5,894	8,134
Anticipos de clientes	37,724	32,201
Otros,	<u>53,097</u>	<u>5,330</u>
Total	<u>1,007,259</u>	<u>951,194</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Usco Spa	88,020	99,432
Etp Europe Tractor Parts	68,697	0
Sunami Industry Co. Ltda	13,574	19,642
Spk Corporation	18,034	15,854
Mcsun inc	9,200	0
Japarts Inc	125	15,566
Chien Yih Trading Co Ltda	8,438	14,407
Tmy Corporation	0	13,342
World Gasket Ellegi	0	12,745
Global Intertational Parts	0	7,827
Amecs International	0	7,014
Fresco International Ltda	0	6,178
Malcorp Sdn Bhd	6,270	6,172
Ktractor Parts Inc	1,572	4,459
Nac Otanim Corporation	215	215
Otros	<u>16,842</u>	<u>13,441</u>
Total	<u>230,987</u>	<u>236,294</u>

**10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vacaciones	17,505	14,056
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,254	7,157
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,537</u>	<u>1,856</u>
	25,296	23,069
Participación de trabajadores	<u>24,996</u>	<u>40,726</u>

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Total	<u>50,292</u>	<u>63,795</u>
-------	---------------	---------------

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	23,069
Provisiones	38,614
Pagos	( <u>36,387</u> )
Saldos al final del año	<u>25,296</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	40,726
Gasto del año	24,996
Pagos	( <u>40,726</u> )
Saldos al final del año	<u>24,996</u>

**11. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	(Dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	12,494	9,071
Retenciones de iva	789	917
Retenciones en la fuente, <b>(1)</b>	12,534	15,350
Anticipo de impuesto a la renta, <b>(2)</b>	<u>20,425</u>	<u>20,131</u>
Total	<u>46,242</u>	<u>45,469</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	37,992	56,178
Impuestos al valor agregado, <b>(3)</b>	43,109	29,033
Retenciones en la fuente, <b>(3)</b>	564	1,267
Retenciones sobre iva, <b>(3)</b>	<u>620</u>	<u>619</u>
Total	<u>82,285</u>	<u>87,097</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

**(2)** Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden 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  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	166,638	271,508
<b>Menos:</b>		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>24,996</u>	<u>40,726</u>
Utilidad (Perdida) después de participación a trabajadores	141,642	230,782
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	<u>31,049</u>	<u>24,570</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>172,691</u>	<u>255,352</u>
<b>22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>37,992</u>	<u>56,178</u>
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>35,775</u>	<u>33,560</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	56,178	41,446
Provisión del año	37,992	56,178
Pagos	( 56,178)	( 41,446)
Retenciones en la fuente	<u>( 0)</u>	<u>( 0)</u>
Saldos al final del año	<u>37,992</u>	<u>56,178</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 35,775 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 37,992 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  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)****12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Accionistas, <b>nota 20</b>	<u>3,595,517</u>	<u>3,799,550</u>
Total	<u>3,595,517</u>	<u>3,799,550</u>

**13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	<u>40,217</u>	<u>63,276</u>
Indemnización por desahucio	<u>16,794</u>	<u>24,177</u>
Total	<u>57,011</u>	<u>87,453</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	63,276
Costo laboral por servicios actuales	9,710
Costos financieros	3,907
Perdida (ganancia) actuarial	( 10,322)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	( 26,354)
Saldos al final del año	<u>40,217</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	24,177
Costo laboral por servicios actuales	3,612
Costos financieros	1,493
Perdida (ganancia) actuarial	389
Beneficios pagados	( 12,877)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	( 0)
Saldos al final del año	<u>16,794</u>

El valor actuarial de los años 2016 y 2015, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante

## **QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	21	23
Tasa de descuento anual	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía procedió a realizar los ajuste de perdidas (ganancias) actuariales, registrándose como contrapartida en otros resultados integrales US\$. 26,354.

#### **14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 Javier Quiroz Espinoza de nacionalidad ecuatoriana propietario del 12.5% de acciones.

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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en Marzo 22 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 16 de febrero de 2017.

#### **15. RESERVAS**

La reserva presentada en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

**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 perdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **16. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIFF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

**17. VENTAS DE BIENES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	1,887,433	2,211,723
Otros	<u>359</u>	<u>81,641</u>
Total	<u>1,920,232</u>	<u>2,293,364</u>

**18. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	72,933	95,649
Otros gastos de empleados	27,220	50,458
Otros	<u>45,640</u>	<u>35,978</u>
Total	<u>145,793</u>	<u>182,085</u>

**19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	160,929	168,477
Depreciación	86,670	88,207
Otros Gastos	59,010	84,674
Aporte a la seguridad social	32,821	33,898
Arrendamiento	30,000	32,880
Beneficios sociales	81,077	30,761
Servicios básicos	25,591	27,431
Gastos empleados	29,076	26,408
Impuestos y contribuciones	30,073	20,587
Mantenimiento y reparaciones	11,400	18,723
Honorarios y comisiones	13,375	12,929
Otros	<u>3,146</u>	<u>0</u>
Total	<u>563,168</u>	<u>544,975</u>

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)****20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<b>Estados de Situación Financiera:</b>		
<b>Pasivos financieros:</b>		
Francisco Quiroz Barahona	645,609	645,609
Yessenia Quiroz	10,000	6,354
Xavier Quiroz	14,757	0
Karina Quiroz	<u>0</u>	<u>4,844</u>
Total	<u>670,366</u>	<u>656,807</u>
<b>Pasivos financieros no corrientes:</b>		
Francisco Quiroz Barahona	3,115,331	3,301,244
Mercy Espinoza	<u>480,186</u>	<u>498,306</u>
Total	<u>3,595,517</u>	<u>3,799,550</u>

Los saldos por pagar accionistas no generan, ni devengan intereses y no 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-DGERCGC15-00000455 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.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, 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 sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

**QUIROZ MOTOR DIESEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**21. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 20 del 2017), 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.

---

**SR. FRANCISCO QUIROZ  
GERENTE GENERAL**

**CPA YADIRA GARZÓN  
CONTADORA**