

1. ORGANIZACION Y OPERACIONES

GAMAPARTES CIA. LTDA., es una de responsabilidad limitada, constituida el 17 de agosto del 2004, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la importación comercialización y venta al mayor y menor de repuestos automotrices, sistemas eléctricos neumática e iluminación para vehículos automotores implementos y herramientas.

2. BASES DE ELABORACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, Se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Base de presentación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo a las Normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes a la fecha de emisión de estados financieros.

2.2 Unidad Monetaria

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses, el cual es la moneda de la circulación en el Ecuador.

2.3 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015.

2.4 Efectivo y equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el Impuesto diferido.

➤ Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad difiere de la utilidad cantable, debida a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

➤ Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases Fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Empresa debe compensar activos por impuestos diferidos, con pasivos por impuestos diferidos si, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Empresa tiene la Intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7 Inventarios

Los inventarios presentados al costo de adquisición o neto realizable, el menor, son valuados al promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los necesarios para la venta.

2.8 Propiedad Planta y Equipo

➤ Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo. El de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más 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.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por prestamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

➤ **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo son registrados 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 periodo en que se producen.

➤ **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de equipos se deprecia 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.

➤ **Retiro o venta de equipos**

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

En caso de venta a retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Cuentas y Documentos pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el Ciclo normal de operación, si este fuera superior).

En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos las incertidumbres correspondientes. mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, Se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de a cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Participación Trabajadores en utilidades

El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales del año.

2.13 Impuesto a la Renta

De acuerdo Con la Ley Orgánica de Régimen Tributaria y su Reglamento la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal entró en Vigor a norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas del año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos

gravables y 0,4% de los activos.

La referida noma establecido que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución la cual podría ser aplicable de acuerdo con a rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2015 la Compañía obtuvo Utilidad Contable. La determinación del impuesto a la renta se la de a la estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2.14 Beneficios a los empleados

Se registran en el rubro "Obligaciones Beneficios de Ley a Empleados" del estado de Situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

- Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de seguridad social se provisionan y pagan de acuerdo a la Legislación vigente en el Ecuador.
- Vacación se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.15 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos Relacionados con la Operación

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades

de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad Y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimientos de Costos y Gastos

Los Gastos de Operación son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivos y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	US\$
Caja	32.339
Bancos	73.142
Total	<u>105.481</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	US\$
Cientes locales	471.326
Cheques devueltos clientes	2.197
Provisión cuentas incobrables	(1.962)
Total	<u>471.561</u>

4.1 Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deteriorada:

	US\$
Corriente	
60-90 días	455.044
90-180 días	14.716
181-360 días	397
Más de 360 días	1.169
Total	<u>471.326</u>

La antigüedad promedio de días es de 51, la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

En la determinación de la capacidad de recuperación de un crédito comercial, la compañía considera cualquier cambio de calidad crediticia de los deudores comerciales desde la fecha de concesión de crédito hasta el final del periodo de referencia. La concentración de riesgo de crédito limitado debido al hecho de que la base de clientes es grande y sin relación.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	US\$
Otras cuentas por cobrar	38.925
Seguros Anticipados	929
Anticipo empleados	593
Total	<u>40.447</u>

GAMAPARTES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2015, se muestra a continuación:

	US\$
Inventario de productos	648.094
Importaciones	5.740
Valor neto de realización	(8.383)
Total	645.451

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

GAMAPARTES CIA LTDA MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
CUENTA	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/2015	Porcentaje de Depreciación
NO DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	17,052.00	3,602	-	20,654.00	10%
Maquinaria y Equipo	31,531.00	2,842	-	34,373.00	10%
Equipo de Computacion y software	13,906.00	2,012	-	15,918.00	3%
Vehiculos, equipo transporte	128,515.00	13,000	-	141,515.00	20%
DEPRE. ACUM. DE ACTIVO FIJO					
Deprec Acum Muebles y Enseres	(4,428.00)	(1,863.00)	-	6,291.00	
Deprec Acum Maquinaria y Equipo	(2,221.00)	(3,254.00)	-	5,475.00	
Deprec Acum Equipo de Computacion y software	(6,036.00)	(4,217.00)	-	10,253.00	
Deprec Acum Vehiculos, equipo transporte	(64,968.00)	(16,699.00)	-	81,667.00	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	113,351.00	(4,577)	-	108,774.00	

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	US\$
Proveedores locales	185.650
Proveedores exterior	53.121
Total	238.771

9. OTRA CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

GAMAPARTES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

	US\$
Provisiones	29.969
Anticipos de clientes	5.755
Otras	9.017
Total	44.740

10. IMPUESTOS

10.1 Activos por impuestos corrientes

	US\$
Impuestos al Valor Agregado-IVA	17.564
Total	17.564

10.2 Pasivos por impuestos corrientes

	US\$
Impuesto a la Rentas por pagar	3.502
Retenciones en la Fuente impuesto renta	5.851
Retenciones en la Fuente IVA	38.487
Total	47.840

10.3 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

	US\$
Utilidad antes del impuesto a la renta	94.836
Gastos No deducibles	21.027
Utilidad Gravable	115.863
Impuesto a la renta causado (1)	25.490
Anticipo calculado (2)	20.966
Impuesto a la renta	25.490
Tasa efectiva de impuesto a la renta	26.88%

GAMAPARTES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% costos y gastos deducibles.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	US\$
Sueldos por pagar	22.762
Beneficios Sociales	21.708
Participación trabajadores	16.736
Total	61.209

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	US\$
Betty Arteaga	154.477
✓ Paul Seidl	94.920
Total	249.397

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	US\$
Provisión por jubilación Patronal	17.203
Bonificación por desahucio	6.984
Total	24.187

Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

14. PATRIMONIO

Capital social autorizado consiste de 3.000 de participaciones de USD \$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal, la ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado 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.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por ventas y servicios es como sigue:

	US\$
Ventas mercadería	3.180.899
Ventas de servicios	22.323
Descuentos	(510.610)
Total	<u><u>2.692.612</u></u>

16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas es como sigue:

	US\$
Mercadería	1.833.598
Materiales	28.944
Descuentos	(2.467)
Total	<u><u>1.860.075</u></u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

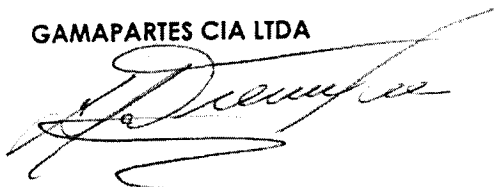
Un resumen de los gastos administrativos y ventas es como sigue:

	US\$
Beneficios empleados	339.354
Gastos Operacionales	192.461
Arriendos	109.022
Depreciaciones	23.781
Desahucio empleados	11.979
Impuestos y contribuciones	8.839
Seguros	7.031
Provisiones	27.357
Total	<u>719.824</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

GAMAPARTES CIA LTDA



Fernando Sánchez
GERENTE GENERAL