

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

1.1. Situación Jurídica

GAMAPARTES CÍA. LTDA., fue constituida a los nueve días del mes de agosto del dos mil cuatro, en la Notaria Sexta del Cantón Quito, inscrita el 17 de agosto del 2004 en las fojas 69355 a 69377 del Registro Mercantil # 04.Q.IJ.2.997 e inició operaciones el 17 de agosto del mismo año, domiciliada en la calle AV. Diez de Agosto # 6968 y calle Avellanas (bodegas Parkenor), en el barrio Cotocollao de Quito - Ecuador.

GAMAPARTES CÍA. LTDA., con número de RUC 1791951980001, tiene como actividad la Importación comercialización y venta al por mayor y menor de repuestos automotrices, sistemas eléctricos neumática e iluminación para vehículos automotores implementos y herramientas.

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de 3,000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en tres mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

1.2. Misión, Visión y Objetivo.

Misión

Ser los líderes integrales en distribución y comercialización de productos automotrices en Ecuador, a través de puntos de venta propios y distribuidores asociados. Ofreciendo un altísimo compromiso de eficiencia y calidad con nuestros clientes. Siempre apegados a nuestros valores.

Visión

Llegar a ser la organización automotriz con mayor presencia a nivel nacional como proveedor integral de productos automotrices, donde el consumidor encontrará productos y servicios de alta calidad junto al soporte técnico de personal calificado.

Objetivos

Llevar productos automotrices de calidad que garantice nuestro posicionamiento en el mercado, como una empresa que cuida la integridad de las familias de nuestros clientes, pregonando el consumo de productos de calidad

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de GAMAPARTES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de GAMAPARTES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la compañía GAMAPARTES CÍA. LTDA.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentando en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- ❖ Estado de Situación Financiera.
- ❖ Estado de Resultado Integral.
- ❖ Estado de Cambio en el Patrimonio.
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo.
- ❖ Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera: clasificado como corriente y no corriente.
- Estado de Resultado Integral: bajo el método de la naturaleza de los gastos
- Estado de Flujos de Efectivo: bajo el método directo

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo.

GAMAPARTES CÍA. LTDA
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Es importante mencionar que para el registro y presentación de los estados financieros se consideran los requerimientos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los siguientes aspectos:

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad.
- Que el activo tiene un valor o costo que puede ser medido con confiabilidad.
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

Reconocimientos de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación.

Reconocimientos de Ingresos

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio.
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor.
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad.

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

Reconocimiento de Gastos

Se reconoce un gasto en el Estado de Resultado Integral siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos.
- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad.
- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención específica de ingresos. Principio asociación causa efecto

Los estados financieros y sus elementos, junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración; así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía GAMAPARTES CÍA. LTDA. para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

Es importante mencionar que en la preparación y presentación de los estados financieros y notas explicativas de GAMAPARTES CÍA. LTDA., se debe considerar los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" en los siguientes aspectos:

- Se debe incluir una declaración explícita y sin reserva respecto al cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Se debe presentar información comparativa respecto del ejercicio anterior, así como, información de tipo descriptivo y narrativo.
- Se debe mantener la misma presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro.
- Representar sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.
- Revelar ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, clasificaciones adicionales de las partidas presentadas; de manera tal, que sea apropiada para las operaciones de la entidad.
- Presentar todas las partidas de ingresos y gastos relacionados entre sí y que pertenezcan a un mismo período en el Estado de Resultado Integral.
- No se admite compensación de activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o esté sustentada por alguna NIIF.
- Los resultados de transacciones que presenten compensaciones de ingresos y gastos generados en la misma operación; siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.

Adicionalmente como parte de la presentación de los estados financieros y notas explicativas requeridos por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", se debe considerar la adecuada

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

clasificación y presentación de las cuentas de Activos y Pasivos en Corriente y no Corriente, lo cual ayuda a los usuarios en la adecuada evaluación de la posición financiera de la entidad; así como en la medición de sus índices financieros e indicadores de gestión.

Para el efecto, se debe considerar los conceptos establecidos por la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros", los cuales se indican a continuación:

Activos Corrientes

Un activo se clasifica como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- Se espera realizar, o pretende vender o consumir, en transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad.
- Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.
- Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo.

Activos no Corrientes

Un activo se clasifica como no corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios:

- Sea susceptible de ser convertido en dinero en efectivo en un plazo mayor a doce meses.
- Activos destinados para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Activos que se esperan usar durante más de un período económico y no están disponibles para su venta.

Pasivos Corrientes

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera cumplir con la obligación en un período de hasta doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

Pasivos no Corrientes

Un pasivo se clasifica como no corriente cuando espera liquidarse en un periodo mayor a doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo

GAMAPARTES CÍA. LTDA
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

inferior a tres meses. En el caso de existir, los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y
- Activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

Las características de cada categoría se explican a continuación:

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo; estas cuentas se incluyen en el activo corriente; excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, a proveedores y otros pasivos; estas cuentas se incluyen en el pasivo corriente; excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera, a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

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

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de repuestos, accesorios automotrices realizadas en el curso normal de las operaciones del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan a corto plazo; menos la provisión por deterioro.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipo a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo pues se recuperan en el corto plazo.

b) Pasivos financieros: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos principalmente de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo pues no generan intereses.

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

- (ii) Compañías relacionadas: a estas cuentas corresponden los saldos por cancelar principalmente por préstamos de dinero y por relaciones comerciales, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.
- (iii) Otras Obligaciones por pagar: corresponden a saldos por pagar por impuestos corrientes y provisiones. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

2.5. Propiedades, Plantas y Equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, para ubicarlo y/o dejarlo en las condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados, cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas y se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso; o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas de Propiedad, Planta y Equipos son las siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	5
Vehículos	12,5
Otras propiedades, planta y equipo	10

2.6. Retiro o venta de propiedades, planta o equipo

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

GAMAPARTES CÍA. LTDA
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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

2.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, el 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos.

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

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades y fondo de reserva: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio

Beneficios sociales (décimo tercer, décimo cuarto sueldo): se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales de largo plazo: corresponden principalmente a la provisión de jubilación patronal y bonificación para desahucio.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: la compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban laborando para la compañía.

2.9. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual, del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

2.11. Resultados acumulados

La Resolución NO. SC.G.ICI.CPA.IFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establece que en la cuenta Resultados Acumulados se deben registrar los saldos de las siguientes cuentas:

Otros Resultados Integrales ORI

Ganancias acumuladas

Pérdidas acumuladas

Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF

Otros Resultados integrales describe cómo las operaciones productivas de una empresa generan ingresos suficientes para rembolsar total o parcialmente el dinero originalmente invertido. La utilidad y/o la pérdida, que se determine después de considerar los diferentes conceptos que constituyen posibles aumentos o posibles disminuciones al capital contable o patrimonio de la empresa, debe presentarse en el Estado de Situación Financiera formando parte del capital contable o patrimonio

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 por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, éste podrá sólo ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas de sus productos, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con confiabilidad, cuando la compañía hace entrega de sus productos al cliente.

2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- Los estados financieros de la compañía GAMAPARTES CÍA. LTDA., a partir del 2012 han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración, en base en una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de su recuperación. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- Provisión por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, se determinan en base a los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. -

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

(a) Riesgos de mercado

- (i) Riesgo de tasa de interés. - La compañía no asume riesgos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene un préstamo contratado con Instituciones financieras ni terceros.
- (ii) Riesgo de precio. - La compañía opera en el mercado local e internacional, por sus características de operación los precios de los productos y costos contratados son generalmente negociados.
- (iii) Riesgo de tipo de cambio. - La compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

Sucede cuando la contraparte en una transacción, no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular.

(c) Riesgo de liquidez

La empresa considera que su riesgo de liquidez es bajo ya que aproximadamente en 90 días tiene una recuperación más del 85% de su cartera

GAMAPARTES CÍA. LTDA

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. -

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, préstamos a empleados, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto y mediano plazo de estos instrumentos.

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos financieros medidos al costo</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo		67,025	54,223
		67,025	54,223
<u>Activos financieros medidos al costo</u>			
Cuentas por cobrar clientes		799,711	709,251
Otras cuentas por cobrar		65,730	53,940
Total activos financieros		865,442	763,190
<u>Pasivos financieros medidos al costo</u>			
Cuentas por pagar proveedores		586,893	597,288
Anticipos a clientes		7,298	8,064
Otras cuentas por pagar		160,585	125,360
		754,776	730,712

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO. -

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas “Efectivo y Equivalente de efectivo” estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Efectivo			
Caja Chica		1.750	950
Caja Almacen		0	1.961
		<u>1.750</u>	<u>2.911</u>
Bancos Locales			
Bolivariano cta. cte. # 5005044455		1.271	5.235
Guayaquil cta. aho. # 5868607	1	8.658	6.987
Guayaquil cta. cte. # 5831520		54.120	25.135
Pichincha cta. cte. # 2100053312		-5.765	16.935
Produbanco cta. aho. # 12005544012		701	0
Produbanco cta. cte. # 02005099011		6.290	-2.980
Total		<u>65.275</u>	<u>51.311</u>
Total Efectivo y Equivalentes de efectivo		<u>67.025</u>	<u>54.223</u>

Los saldos que registran las cuentas de bancos locales son el producto del giro de los negocios realizados por la compañía en la comercialización de ventas de repuestos automotrices y el producto de ellos son depositados en las cuentas de los bancos.

7. ACTIVOS FINANCIEROS. -

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas de los “Activos financieros” estaban conformadas de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas y documentos por cobrar no relacionada			
Cuentas por cobrar clientes locales	1	799.711	709.251
Anticipos a proveedores		15.471	24.070
Otras cuntas por cobrar		1.432	0
Empleados		7.320	1.170
		<u>823.935</u>	<u>734.491</u>
Provisión incobrables		-4.306	-2.752
Total		<u>819.628</u>	<u>731.738</u>

GAMAPARTES CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

7-1. De las "Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas" corresponden en un 97.57 % a ventas realizadas en el mercado local y del cual el 87.14 % se recupera los 45 días efectuada la venta y el otorgamiento del crédito.

Detalle	Días	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Edad de cartera por cobrar	30	696,938	621,944
Edad de cartera por cobrar	60	56,112	41,138
Edad de cartera por cobrar	90	25,976	28,851
Edad de cartera por cobrar	120	9,346	11,345
Edad de cartera por cobrar	180	4,631	3,192
Edad de cartera por cobrar	360	6,320	2,347
Edad de cartera por cobrar	+ 360	0	434
Por identificar		388	0
		799,711	709,251

Gamapartes tiene una cartera con una recuperación alta que permite que el negocio mantenga una alta rotación de los inventarios y que normalmente también se cancelan dentro de los 30 a 60 días.

8. INVENTARIOS. -

Al cierre del ejercicio económico a diciembre 31 del 2018, la cuenta de "Inventarios" comprende el siguiente detalle:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario de mercadería en bodega		917,172	710,857
Mercadería en tránsito		103,922	284,670
		1,021,094	995,527
(-) Valor neto de realización		-4,470	-5,388
Total		1,016,624	990,139

La compañía realizó la toma del inventario físico al cierre del periodo que culminó el 31 de diciembre del 2018, los Auditores pudieron participar como observadores en proceso. Como resultado de la toma física de los inventarios se registró como baja por pérdida de inventario la cantidad \$ 6,899.11.

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS. -

Las "Propiedad, planta y equipo" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2018 quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Maquinarias y equipos		30.536	19.954
Muebles y enseres		25.807	20.653
Equipos de computación		19.479	18.320
Vehiculos		127.847	148.373
Total Depreciables		203.668	207.300
(-) Depreciación acumulada		-100.025	-100.265
Total Proveedores		103.643	107.035

Para el cálculo de la "Depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipos" se consideró el valor residual de cada uno y se la deprecio del presente ejercicio la realizaron de acuerdo a lo dispone el Servicio de Rentas Internas.

La NIC 16 establece que para el cálculo de las depreciaciones de los activos fijos se debe considerar: el valor residual y depreciar para la vida útil.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Las "Cuentas y documentos por pagar", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 queda de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales		215,236	264,351
Proveedores exterior		371,657	332,937
Anticipo de cliente		7,298	8,064
Provisiones 5% imp a la salida de divisas		18,346	44,780
Otras cuentas por pagar		12,172	24,017
Total		624,710	674,149

Los valores que figuran como deudas a los proveedores por parte de Gamapartes, de acuerdo a la Administración serán cancelados de acuerdo a los plazos pactados con ellos.

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Días	Diciembre 31, 2018	Porcentaje
Cancelacion de cuentas por pagar a	30	124.967	21,29%
Cancelacion de cuentas por pagar a	60	82.446	14,05%
Cancelacion de cuentas por pagar a	90	189.981	32,37%
Cancelacion de cuentas por pagar a	120	142.863	24,34%
Cancelacion de cuentas por pagar a	180	21.910	3,73%
Cancelacion de cuentas por pagar a	360	21.591	3,68%
Cancelacion de cuentas por pagar a	+ 360	4.501	0,77%
Devolución		-1.366	
Total		586.893	100%

Los valores cancelados de cuentas por pagar, corresponde a las cuentas de Proveedores locales y Proveedores del exterior, a los 120 días ya se han cancelado el 92 % de las obligaciones con los proveedores, tanto locales como los del exterior.

11. OBLIGACIONES CORRIENTES. -

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas "Otras Obligaciones corrientes" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Con la Administración Tributaria	1	29,776	38,520
Impuesto a la renta por pagar del eje	2	11,910	10,541
Con el IESS	3	8,658	8,303
Por Beneficio de Ley a Empleados	4	50,008	16,403
Participación Trabajadores por pagar	5	21,983	22,893
Total		122,335	96,661

11.1. Impuestos

a) Conciliación de resultado contable – tributario

Los resultados obtenidos por la Compañía desde el 2009 hasta el 2018 fueron ganancias, el resultado de la conciliación es como sigue:

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Diciembre 31, 2018
Utilidad del ejercicio	-146,555
(-) participación a trabajadores	-21,983
Utilidad despues de participación	124,572
(+) Gastos no deducibles	7,230
Provisión del ISD	18,346
Cargo/Reversión VNR	-918
Provisión por jubilación patronal	4,474
Provisión por desahucio	2,633
Utilidad Gravable	156,338
(-)Impuesto a la renta causado	39,084
Anticipo determinado para el periodo	22,956
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	16,129
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	22,111
(-) Retenciones en la fuente que realizarón en le año	-26,330
Impuesto a la renta a pagar	11,910

b) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La compañía no califica para preparar este estudio.

c) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Por las importaciones y debido a la naturaleza de la Compañía y por los bienes que comercializa, grava tarifa 12 % por IVA.

d) Con la Administración tributaria

Las cuentas "Con la Administración Tributaria", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 queda de la siguiente manera:

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retenciones de IVA Clientes		5,409	2,786
IVA en compras 12 %		13,286	25,028
Crédito tributario de impuesto a la renta		17,329	
Crédito tributario de retención de IVA		6,916	886
Subtotal por cobrar al SRI		42,940	28,700
IVA Ventas 12 %		37,663	35,276
IVA Diferido		30,571	22,716
Retención de IVA		1,018	4,047
Retención fuente a proveedores		1,699	4,209
Retención fuente a empleados		1,764	973
Total por pagar al SRI		72,715	67,220
Total con la Administración tributaria		29,776	38,520

Corresponden a las retenciones efectuadas a proveedores por compra de bienes y servicios del mes de diciembre del período 2018. Estos valores son cancelados en siguiente periodo, en enero del 2018.

11.2. Impuesto a la renta por pagar del periodo.

El valor que aparecen en el estado de situación financiera, dentro de otras obligaciones corrientes y que corresponden al cálculo del "Impuesto a la renta por pagar del periodo" por \$ 11,910.26, será cancelado por la compañía una vez que presente la declaración de Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas

11.3. Con el IESS.

Las cuentas "Con el IESS", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 queda de la siguiente manera:

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Aportes por pagar		5,875	5,421
Prestamos de los empleados		1,609	1,535
Aporte extensión conyugues		14	14
Fondo de reserva		1,160	1,333
Total		8,658	8,303

Corresponden a los aportes patronales y personales del mes de diciembre del 2018 por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los cuales se cancelan durante los quince días del mes siguiente.

11.4. Por Beneficios de Ley a los Empleados.

Las cuentas "Por beneficios de ley a los empleados", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 quedan de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provision Decimo Tercer Sueldo		1,839	1,492
Provision Decimo Cuarto Sueldo		4,638	2,956
Provision de Vacaciones		18,201	11,955
Total		24,678	16,403

Las provisiones por pagar de los beneficios sociales a los empleados son los determinados por Ley, y que serán cancelados de acuerdo a la fecha dado por cada caso, contemplada en el código de trabajo.

Reformas laborales

El Gobierno Nacional publicó el lunes 20 de abril del 2015 en el Registro Oficial # 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo-en el lugar. En los Art. 21 y 22 de la indicada Ley, se trata sobre el Décimo tercer Sueldo y el Décimo Cuarto Sueldo; señalando que el trabajador podrá indicar por escrito su deseo de recibir esos beneficios de forma mensual.

11.5. Participación trabajadores por pagar del ejercicio.

Los valores que aparecen el estado de situación, dentro de otras obligaciones corrientes y que corresponden al 15 % de la participación por pagar a los trabajadores del periodo, por \$ 21,983.3 y los cancelaron oportunamente.

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

12. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las cuentas “*Instituciones Financieras*”, al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 quedan de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Banco Guayaquil		26,164	38,078
Produbanco		15,486	0
Tarjetas de crédito		27,207	10,275
Total		68,856	48,353

Gamapartes, accedió en préstamos a corto plazo durante el año 2018. Viene cumpliendo los pagos de acuerdo a las tablas de amortización, pactada con las instituciones bancarias

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2018 la cuenta “*Cuentas y documentos por pagar*”, quedo de la forma siguiente:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Artega Betty		91,484	92,526
Inmoalpina S. A.		64,000	
Seidl Paul		36,288	59,676
Total		191,772	152,202

Las “*Cuentas por pagar diversas relacionadas*”, no se encuentran documentadas y no generan pago de intereses para Gamapartes.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2018 las “*Provisiones por beneficios a empleados*”, quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal		28.178	12.723
Otros beneficios no corrientes para los empleados		13.835	6.900
Total	1	42.013	19.623

GAMAPARTES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018, corresponde al valor actual del resultante matemático del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente, de los trabajadores que a esas fechas se encontraban prestando servicios a la Compañía, para lo cual utilizo la tasa 7.72, con lo cual cumple con lo dispuesto por la NIIF y lo recomendado por la Superintendencia de Compañía.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas “Resultados acumulados” estaban conformadas de la siguiente forma

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidades acumuladas			
Otros Resultados Integrales		-13.131	2.152
Perdida de ejercicios anteriores		-41.445	-41.445
Resultados acumulados por aplicación de 1ra ve		221.616	221.616
Utilidades del ejercicio 2009		65.823	65.823
Utilidades del ejercicio 2010		62.716	62.716
Utilidades del ejercicio 2011		78.273	78.273
Utilidades del ejercicio 2012		87.104	87.104
Utilidades del ejercicio 2013		79.783	79.783
Utilidades del ejercicio 2014		132.065	132.065
Utilidades del ejercicio 2015		69.347	69.347
Utilidades del ejercicio 2016		57.394	57.394
Utilidades del ejercicio 2017		95.214	0
Total		894.759	814.828

Los “Resultados acumulados” contiene las ganancias netas acumuladas durante los periodos 2008 al 2016.

16. VENTAS NETAS TOTALES. -

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas correspondientes a las “Ventas netas Totales” estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas de bienes con tarifa 12 %		4.158.475	3.446.087
Ventas de servicios con tarifa 12 %		30.697	22.389
Total		4.189.171	3.468.476

GAMAPARTES CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

Estos incluyen los ingresos de actividades ordinarias, producto de la venta de repuestos y partes automotrices, los mismos se generan en la venta de los almacenes y por distribución a otros distribuidores del ramo automotriz a nivel nacional.

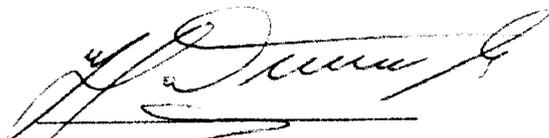
17. GASTO ADMINISTRATIVOS

El grupo de cuentas de "Gastos Administrativos" al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, quedaron conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		199.593	183.376
Aporte seguridad social		36.270	48.782
Beneficios sociales		92.697	59.635
Gasto planes de beneficios a empleados		22.752	59.385
Honorarios Profesionales		127.703	73.666
Mantenimientos y reparacion		48.109	40.629
Comisiones		89.073	74.983
Arrendamientos operativos		114.025	103.505
Combustible y lubricantes		5.369	4.650
Seguros y reaseguros		24.085	2.451
Transporte		5.256	13.401
Gasto de viajes		33.571	0
Agua, energia, luz y telecomunicaciones		15.353	11.979
Impuestos y contribuciones		10.707	9.792
Depreciación, amortizaciones		20.287	21.082
Gasto Impuesto a la renta		34.394	34.510
Gastos varios		88.554	72.180
Total		967.798	814.006

18. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión (3 de abril del 2019) de informe no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Hugo Fernando Sanchez Gonzalez
Gerente General



Veronica Patricia Monroy Almeida
Contadora