

1. OPERACIONES

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada el 26 de marzo del 1982, e inscrita en el registro mercantil el 26 de abril del mismo año, y mediante escritura del 15 de julio de 1986 y registro mercantil del 1 de diciembre de 1986 se transformó en GARNER ESPINOSA C.A. Mediante escritura pública de 7 de octubre de 1997, se realiza el último aumento de capital y reforma de estatutos.

El objeto social de la Compañía es la importación y comercialización de repuestos para maquinaria, equipos motorizados y servicios de taller mecánico.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

2.2 Bases de preparación

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados, con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos se reconoce en resultados y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiaci3n directamente atribuibles a la adquisici3n o construcci3n de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciaci3n acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Algunas partidas de propiedades, planta y equipo requieren revisiones periódicas, las partes objeto de sustituci3n son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregaci3n que permita depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparaci3n.

2.6.3 Medición posterior: modelo de revaluación.

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectuarán cada tres años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en las cuentas de revalorizaciones en el Patrimonio. En el caso de existir una disminución en la revaluación del mismo bien previamente reconocida, el impacto de la disminución se debita a la cuenta revaluación hasta alcanzar su saldo, la diferencia si fuere del caso se afecta a las cuentas de resultados.

2.6.4 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo sus vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a los resultados acumulados.

2.6.6 Deterioro del valor de Propiedad, planta y equipo

Al final de cada periodo se evalúa el valor en libros de la propiedad, planta y equipo a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para el cual no se ha ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

2.7 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía, por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.9.2 Participación a trabajadores

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de prestación de servicios se reconocen una vez terminado el servicio.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

2.12 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 resultados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo 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:

	2015	2014
Caja	1.110	1.110
Bancos	190.164	198.232
Fondos Rotativo	500	500
Inversiones	30.000	
	<u>221.774</u>	<u>199.842</u>

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

	2015	2014
Cientes	803.962	843.092
Deudores varios	54.727	40.044
Provisión cuentas dudoso cobro	(65.523)	(48.485)
	<u>793.166</u>	<u>834.651</u>

La empresa ha reconocido una estimación para cuentas dudosas, equivalente al 100% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 120 días o más para los clientes que por la experiencia histórica y a juicio de la administración se considera irrecuperable.

Durante el 2015 la compañía realizó el castigo de cuentas por cobrar con vencimiento mayor a cinco años por US\$ 55.926,00.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Productos Terminados	2.010.100	1.835.005
Importaciones en Tránsito	44.394	177.827
	<u>2.054.494</u>	<u>2.012.832</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Pagos anticipados	8.782	8.632
Garantías entregadas	1.552	1.552
	<u>10.334</u>	<u>10.184</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Impuesto a la Renta - Retenciones	30.003	36.123
Anticipo Impuesto a la Renta	14.834	11.636
Credito Tributario I.V.A	30.619	29.789
	<u>75.456</u>	<u>77.548</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>
Terrenos	810.465	216.707		1.027.172
Edificios y Construcciones	364.945	175.305		540.250
Maquinaria y Equipo de Taller	102.097	18.673		120.770
Herramientas de taller	7.769		7.097	672
Muebles y eq. de oficina	4.950	29.545		34.495
Equipo de computo	18.624		15.100	3.524
Vehículos	139.225	18.000	84.613	72.611
	1.448.075	458.230	106.810	1.799.494

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>
Depreciación Acumulada				
Edificios y adecuaciones	56.636	12.443	6.862	62.217
Maquinaria y Equipo de Taller	51.108	11.105	6.069	56.144
Herramientas de taller	321	718	686	353
Muebles y eq. de oficina	2.244	572	352	2.464
Equipo de computo	2.535	4.313	4.063	2.785
Vehículos	43.468	19.105	14.822	47.751
Subtotal Depreciación	156.312	48.256	32.854	171.714
Activo Fijo Neto	1.291.763	409.974	73.956	1.627.780

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
Terrenos	1.027.172			1.027.172
Edificios y Construcciones	540.250			540.250
Maquinaria y Equipo de Taller	120.770	10.292		131.062
Herramientas de taller	672			672
Muebles y eq. de oficina	34.495		232	34.263
Equipo de computo	3.524	7.000	3.523	7.001
Vehículos	72.611			72.611
	1.799.494	17.292	3.755	1.813.031

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
Depreciación Acumulada			
Edificios y adecuaciones	62.217	19.456	81.673
Maquinaria y Equipo de Taller	56.144	12.677	68.821
Herramientas de taller	353	67	420
Muebles y eq. de oficina	2.464	3.411	232
Equipo de computo	2.785	3.983	3.523
Vehículos	47.751	13.312	61.063
Subtotal Depreciación	171.714	52.906	3.755
Activo Fijo Neto	1.627.780	(35.614)	0
			220.865
			1.592.166

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2015	2014
Proveedores locales	313.417	129.507
Proveedores del exterior	123.103	182.369
Acreedores Varios	28.200	60.867
	<u>464.720</u>	<u>372.743</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2015	2014
<u>Corto Plazo</u>		
Banco del Pichincha (b)		333.370
Banco de Guayaquil (a)	222.556	140.000
Banco del Austro (c)	30.000	
	<u>252.556</u>	<u>473.370</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Banco de Guayaquil (a)	171.964	
Banco del Austro (c)	187.265	
	<u>359.229</u>	<u>0</u>

- a) Préstamo con tabla de amortización con vencimiento el 15 de febrero del 2019 a una tasa de interés efectiva del 9.76%. La garantía es la hipoteca del terreno y construcción de propiedad de la empresa.
- b) Son préstamos denominados GAF comercial hipotecarios a una tasa de interés anual del 11.20 % con fecha de vencimiento hasta mayo del 2015, las garantías entregadas corresponden a propiedades de los accionistas.
- c) Préstamo con pagos mensuales con vencimiento hasta julio del 2020, a una tasa de interés anual del 11.23%.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2015	2014
Con la Administración Tributaria	45.034	51.580
Impuesto a la Renta del Ejercicio	50.957	51.655
Con el IESS	15.777	14.929
Beneficios de Ley Empleados	59.565	112.950
Participación trabajadores	1.942	22.454
	<u>173.275</u>	<u>253.568</u>

La conciliación tributaria es:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	12.949	149.695
15% Participación	1.942	22.454
Base imponible	11.007	127.241
Gastos no deducibles	31.496	26.296
Base Imponible	42.503	153.537
Impuesto a la Renta	9.351	33.778
Anticipo determinado 2015,2014	50.957	51.655
Impuesto a la Renta a pagar	<u>50.957</u>	<u>51.655</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014	Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	149.695	22%	32.933
Mas gastos no deducibles	26.296	0.00%	5.785
		7.35%	12.937
Base imponible	<u>175.991</u>	<u>29.35%</u>	<u>51.655</u>

	2015	Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	12,949	22%	2,849
Mas gastos no deducible,	31,496	0,00%	6,929
		92,65%	41,179
Base imponible	44,445	114,65%	50,957

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo de clientes	15,340	10,512
Depósitos por identificar	37,409	57,229
	52,749	67,741

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre se detalla:

	2015	2014
Ing. Juan Espinosa T.	552,781	628,773
Intereses por pagar	189,308	245,294
Dividendos por pagar	101,611	101,611
	843,700	975,678

14. JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO

	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	163,852	146,389
Provisión Desahucio	65,137	61,225
	228,989	207,614

Este es el movimiento de esta provisión:

	2015	2014
Saldo Inicial	202,551	181,176
Adición	26,438	21,375
Saldo Final	228,989	202,551

15. CAPITAL

El capital social de la compañía es de cuarenta mil dólares con 00/100 dólares (USD 40.000,00) de los Estados Unidos de América, dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de Estados Unidos de América.

16. GESTIÓN DE RIESGO DE CAPITAL

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

17. ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

El índice de endeudamiento del periodo sobre el que se informa, comparativamente con el periodo anterior, es el siguiente:

	2015	2014
Deuda	2.375.217	2.350.715
Efectivo y bancos	221.774	191.774
Deuda Neta	2.153.443	2.150.873
Patrimonio	2.372.173	2.412.123
Índice de deuda neta y patrimonio	90,78%	89,17%

18. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 31 de marzo del 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

19. REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 31 de marzo del 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos 2010 a 2015 sujetos a fiscalización.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Ing. Juan Espinosa T

Patricio Poma