

German Tapia Puente Autorepuestos S.A. AUTOGTPSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012
Expresado en dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

German Tapia Puente S. A. AUTOGTPSA, está constituida en Ecuador el 17 de diciembre de 1997 y su actividad principal es la Importación, Exportación y Comercialización de repuestos y accesorios automotrices en general y el servicio de mecánica automotriz.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF.

2.2. Bases de preparación

Los Estados Financieros de German Tapia Puente S. A. AUTOGTPSA comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre 2011 y 31 diciembre 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales 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. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Propiedades, planta y equipos

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro del valor.

El costo de propiedad, planta y equipos 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 Administración.

Los gastos por reparación o mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.1. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	VIDA UTIL(EN AÑOS)
MAQUINARIA Y EQUIPO	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPO DE OFICINA	10
VEHICULO	5
EQUIPO DE COMPUTACION	3
EDIFICIOS	20

2.5.2. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

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

2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 7.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

2.7.1. Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no

son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

2.8. Beneficios a trabajadores

2.8.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo por beneficio definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.8.2. Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes

2.9. 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.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes inmuebles son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados a la transacción.

2.10. Costos y gastos

Se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conoce.

2.11. 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.

2.12. Activos financieros

La compañía no registra activos financieros relacionados con cuentas por cobrar a largo plazo.

2.12.1. Cuentas por cobrar a largo plazo

La compañía no registra en su estado de situación financiera cuentas por cobrar a largo plazo.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No ADM.8199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No 08.GPDSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010 la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012 los estados financieros (no consolidados) de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

3.1. Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera resultado integral previamente informado de German Tapia Puente S. A. AUTOGTPSA.

3.1.1. Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

German Tapia Puente Autorepuestos S.A. AUTOGTPSA

CONCILIACION DEL PATRIMONIO

A: DICIEMBRE 31 DE 2010

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIO	RESULTADO PRESENTE	TOTAL
Saldo a Dic. 31 de 2009 (NEC)	1,000.00	9,100.73	62,863.02	-		23,583.32	96,547.07
15% Participación Laboral	-	-	-	-	-	-3,537.50	-3,537.50
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-5,011.46	-5,011.46
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Reserva	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Ejercicio Económico 2010	-	-	-	-	-	23,144.58	23,144.58
15% Participación Laboral	-	-	-	-	-	-3,471.69	-3,471.69
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-4,918.24	-4,918.24
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	0.00
DETALLE DE AJUSTES POR NIIF:	-	-	-	-	-38,387.37	-	-38,387.37
(=) Saldo a Dic. 31 de 2010 (NIIF)	1,000.00	9,100.73	62,863.02	0.00	-38,387.37	29,789.01	64,365.39

Fuente: implementador NIIF

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

4.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

4.2. Deterioro de activos

Durante el año 2012 German Tapia Puente S. A. AUTOGTPSA no ha reconocido pérdidas de por deterioro en sus rubros de activos

4.3. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos

La estimación de vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.1

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Cuentas Por Cobrar Clientes	56,198.90	78,277.42	
Total	<u>56,199</u>	<u>78,277</u>	<u>0</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como a continuación se detalla:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Provision Incobrables	-	-	
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Resumen de propiedades, planta y equipos:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Oficina Edificios			-
Deprec. Acum. Oficina Edificios			-
Muebles y Enseres	15,941	15,941	15,941
Deprec. Acum. Muebles Y Enseres	(15,941)	(13,450)	(12,283)
Equipo de Oficina			335
Deprec. Acum. Equipo De Oficina			(101)
Casa la prensa	36,318	36,318	36,318
Deprec. Acum. Casa la prensa	(29,054)	(25,423)	(18,159)
Maquinaria y Equipo	934	934	
Deprec. Acum. Maquinaria Y Equipo	(934)	(54)	
Equipo de Computación	16,739	16,178	12,904
Deprec. Acum. Equipo De Computación	(16,739)	(13,877)	(12,904)
Otros activos	4,313	193	193
Deprec. Acum. Otros Activos	(624)	(193)	(193)
Vehiculos	206,457	105,473	72,670
Deprec. Acum. Vehiculos	(44,374)	(30,481)	(14,534)
Total	<u>173,035</u>	<u>91,558</u>	<u>80,187</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Deudas Comerciales	204,269	106,368	99,606
Deudas Comerciales exterior			21,646
Deudas Patronales	2,638	4,105	4,547
Deudas Bancarias	176,009	444,041	141,014
Deudas Fiscales (Impuestos)	11,579	11,307	4,918
Deudas Sociales (Beneficios)	7,684	5,747	3,472
Préstamos Accionistas			230,834
Deudas Comerciales a Largo Plazo	222,996	44	
Deudas a Terceros		5,520	-

Al 31 de Diciembre del 2012:

Proveedores incluye principalmente saldos por pagar a compañías nacionales por US\$. 204.268,56.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y Pasivos del año corriente

Resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fueron:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Activos corrientes			
Crédito Tributario			-
Pasivos corrientes			
Impuesto a la renta			

8.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23 % sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es la siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	51,229.06	38,311.95
Impuesto a la renta años anteriores		
Impuesto diferido(diferencias temporarias)		
Partidas conciliatorias		
Menos(Ingresos exentos)		
15% de Participacion de utilidades	7,684.36	5,746.79
Venta de propiedades		
Ingreso ocasional en enajenación de acciones		
Mas(gastos no deducibles)		12,000
Ajuste en rubros de propiedades		
Costos y gastos sin sustento tributario		
Castigos en cuentas por cobrar		
Donaciones		
Provisión jubilación patronal no deducible		
Pago impuesto a la renta ejercicios anteriores		
Gastos incurridos para generar impuestos exentos		
Costo en venta de acciones		
15% participación laboral por ingresos exentos		
Costo en venta de propiedades		
Otros costos incurridos por ingresos exentos		
Otras partidas conciliatorias		
Deducciones laborales especiales		
Otros neto		
Utilidad gravable	43,544.70	44,565.16
Impuesto a la renta causado	<u>10,015.28</u>	<u>10,695.64</u>

El anticipo de impuesto a la renta del año 2012, fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre, en cumplimiento con las legislaciones legales ecuatorianas vigentes.

9. PROVISIONES

El resumen de provisiones es:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Participación de trabajadores	7,684	5,747	3,472
Total	7,684	5,747	3,472

Participación de trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participación de utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas y contables. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Saldo al inicio del año	5,747	3,471	3,471
Provision del año	7,684	5,747	3,471
Pagos efectuados	(5,747)	(3,471)	(3,471)
Saldos al final del año	7,684	5,747	3,471

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Resumen de obligaciones por beneficios definidos:

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>		
Jubilación patronal	19,148	20,791	-
Bonificación por desahucio	9,625	10,167	-
Total	<u>28,773</u>	<u>30,958</u>	<u>-</u>

10.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

10.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo, de la siguiente manera:

11. PATRIMONIO

11.1. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por US\$.1, 000.00 acciones de valor nominal unitario de US\$.1, 00

11.2. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía alcanzo el 426.38% del capital social.

11.3. RESULTADOS ACUMULADOS

No se reconocieron ajustes en utilidades acumuladas al no existir impactos en la Implementación de NIIF's, ver nota 3.1.1

12. INFORMACION POR INGRESOS

12.1 Ingresos provenientes de productos principales

Los ingresos de la Compañía provienen de productos son los siguientes:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Departamentos		
Ventas Terceros	915,212	983,645
Ventas relacionados	-	
Total	<u>915,212</u>	<u>983,645</u>

13. INGRESOS NO OPERATIVOS

Durante el año 2012, la compañía registro en sus libros US\$ 4,054.24 dólares concernientes venta de activos (vehículos)

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados) es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Costo de Ventas	429,793	445,480
Gastos de operación	438,245	499,853
Total	<u>868,037</u>	<u>945,333</u>

Un detalle de costos y Gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Costo de Ventas	429792.57	445479.72
Gastos de Administración	349,301	425,799
Gastos en Mantenimiento		
Gastos de Venta	3,047	14,436
Gastos De Gestion		
Gastos por Provisiones	57,634	39,800
Gastos Financieros	28,263	19,819
Gastos No Deducibles		
Total	<u>868,037</u>	<u>945,333</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 18 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Lcda. Guadalupe Dávalos Vallejo
CONTADOR GENERAL
REG 21849