

GERMÁN TAPIA PUENTE AUTOREPUESTOS S.A. AUTOGTPSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Descripción de las Operaciones

El Objeto Social de la Compañía es

La importación y comercialización de repuestos automotrices

Nota 2. Políticas Contables Aplicadas

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros de GERMÁN TAPIA PUENTE AUTOREPUESTOS S.A. AUTOGTPSA comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como las respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.- La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.- La Compañía estima que a Diciembre del 2015 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo correspondiente, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

d) Inventarios

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo están valorizados al costo de adquisición, el valor de los activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

f) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

g) Costos y Gastos

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

h) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar.- Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

i) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

j) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal, se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registrará directamente en resultados.

Participación empleados

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

k) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

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 impositivos o deducibles y partidas que nos serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$
	<u>31/12/2015</u>
Caja Chica Administración	500.00
Banco Pichincha Cta. Cte.	1,117.61
Banco Pichincha Cta. Ahorros	2,192.12
Banco de Guayaquil	(1,913.60)
Banco Internacional	5,079.90
Banco Pacífico	10,280.21
	<u>17,256.24</u>

Nota4.- Cuentas por Cobrar

La Cartera por Cobrar al cierre del período se compone de la siguiente manera:

	US\$
Deudores Comerciales	31/12/2015
Cientes	52,992.47
Otras Cuentas por Cobrar	12,332.03
	65,324.50

Nota 5.- Inventarios

Corresponde a las siguientes existencias:

	31/12/2015
Inventario Matriz	742,325.62
Importaciones en Tránsito (a)	133,178.67
	875,504.29

(a) Corresponde a la siguientes Importaciones:

Importación Macway	21,322.78
Importación Lpr	37.84
Importación Latina Comex	8,239.95
Importación Febi	19,487.33
Importación Mahle Brasil	23,867.26
Importación Ocap	71.16
Importación Export Oeste	21,661.05
Importación Jim Ellis USA	560.04
Importación ZF Alemania	22,469.74
Importación Mahle Aftermark	15,461.52
	133,178.67

Nota 6.- Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos Fijos se presentan al costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2014.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Saldo al 31-12-13	(15,940.87)	(16,739.25)	(47,713.44)	4,351.21	(32,686.18)	(108,728.53)
Depreciación 2014	-	-	11,236.30	-	-	11,236.30
Saldo al 31-12-14	(15,940.87)	(16,739.25)	(36,477.14)	4,351.21	(32,686.18)	(97,492.23)
Dep. Acumulada	Muebles y Enseres	Equipos de Computac.	Vehículos	Maquinaria y Equipos	Edificios	Total
Saldo al 31-12-13	(15,940.87)	16,739.25	98,904.53	4,312.77	(32,686.18)	71,329.50
Depreciación 2015	-	-	16,149.09	-	-	16,149.09
Saldo al 31-12-15	(15,940.87)	16,739.25	115,053.62	4,312.77	(32,686.18)	87,478.59
						(113,641.32)

Nota7.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

Cuentas por Pagar

Proveedores Locales	29,316.29
Proveedores del Exterior	253,965.64
Arriendos por Pagar	59,120.00

Otras Cuentas por Pagar

Pago Suzuki Banco	1,218.76
Cuentas por Pagar Sr. Flavio	21,744.92

365,365.61

Nota 8.- Cuentas por Pagar Socios

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>31/12/2015</u>
Cuentas por Pagar Lcdo. Tapia	74,000.00
Lcdo Germán Tapia	63,752.60
Catalina Fierro de Tapia	101,700.00
Arriendos por Pagar	45,000.00
	<u>284,452.60</u>

Nota 9.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
	<u>31/12/2015</u>
12% IVA	13,169.14
Impuestos Retenidos	287.73
Anticipo Impto. Rta. Empleados	258.49
Impuesto a la Renta	11,325.44
	<u>25,040.80</u>

Nota 10.- Deudas Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
	<u>31/12/2015</u>
Aportes al IESS	32.12
Préstamos Quirografarios	838.69
Fondos de Reserva	374.85
	<u>1,245.66</u>

Nota 11.- Préstamos Bancarios

Se refiere a:

Banco	US\$ 31/12/2015
Banco de Guayaquil	48,000.00
Banco del Pichincha	43,067.23
Banco Produbanco	14,701.77
	105,769.00

Nota 12.- Obligaciones por Beneficios Definidos

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

US\$			
Movimiento	Saldo al 31/12/2014	Movimiento	Saldo al 31/12/2015
12,123.00	77,444.53	15,804.01	93,248.54
12,123.00	77,444.53	15,804.01	93,248.54

Nota 13.- Ingreso de Actividades Ordinarias

Se compone de la siguiente manera:

	US\$
	31/12/2015
Ventas	1,222,182.41
Devoluciones en Ventas	454.10
Descuentos en Ventas	(103,322.02)
Ventas Taller	159,958.00
Descuentos Especiales (INV)	(2,377.86)
	1,276,894.63

Nota 14.- Costo de Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$
	31/12/2015
Costos de Repuestos	649,624.37
Descuentos en Compras	(24,046.43)
Trabajos Fuera	24,328.63
	649,906.57

Nota 15.- Otros Ingresos

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$
	31/12/2015
Intereses Bancarios	15.62
Ingreso fletes y Guías	1,761.73
Ingresos Varios	65.80
Atrazos y Multas	742.40
	2,585.55

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
	<u>31/12/2015</u>
Intereses sobre Préstamos	17,985.71
Seguros Préstamos	1,262.64
Gastos bancarios Varios	4,106.19
Multas e Intereses	137.89
Pago intereses Préstamo Especial	2,405.78
	<u>25,898.21</u>



Sr. Tapia Puente Germán
Gerente General



Sra. Guadalupe Dávalos
Contadora General