

# **COMPAÑÍA GARCES MOTORS CIA. LTDA.**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Fue constituida en Santo Domingo de los Tsachilas en marzo 2002, su objeto social es la venta al por menor de partes y piezas de vehículos motorizados, especialmente la distribución de repuestos de GM

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

### **2.3 Activos financieros**

#### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios se valoran al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

## **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

## **2.6 Impuestos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente .

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas hasta la fecha del Estado Financiero.

## **2.7 Propiedad, planta y equipo**

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los muebles, enseres, y equipos de computación se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años

Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años

La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2013</u>	<u>Vida útil año:</u>
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Muebles, enseres y equipos	5.695	0	0	5.695	0	0	5.695	10
Equipos de Computación	2.732			2.732			2.732	3
Instalaciones	350	0	0	350	0	0	350	10
	<u>8.777</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.777</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.777</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-7.553</u>	<u>-672</u>	<u>0</u>	<u>-8.224</u>	<u>-138</u>	<u>0</u>	<u>-8.362</u>	
	<u>-7.553</u>	<u>-672</u>	<u>0</u>	<u>-8.224</u>	<u>-138</u>	<u>0</u>	<u>-8.362</u>	
Suman: US\$	<u>1.224</u>	<u>-672</u>	<u>0</u>	<u>553</u>	<u>-138</u>	<u>0</u>	<u>415</u>	

### 3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

#### 3.1 Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía GARCES MOTORS CIA LTDA., los mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros de la compañía, de manera que estos riesgos no afecten el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

#### 4 ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se presenta los estados financieros del ejercicio económico 01 de enero al 31 de diciembre del 2013 así:

##### **ESTDO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>226.006</b>	<b>202.253</b>
Caja y bancos	18.620	17.369
Cuentas por cobrar clientes	19.034	15.265
(-) Provisión cuentas incobrables	-2.713	-2.713
Otras cuentas por cobrar	2.292	941
Inventarios de productos terminados en almacén	183.085	164.658
Impuestos Corrientes	5.688	6.733
<b>NO CORRIENTES</b>	<b>415</b>	<b>1.188</b>
Propiedades, Planta y Equipo	415	553
Impuestos diferidos CT-IR 2010	0	636
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>226.421</b>	<b>203.441</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTES</b>	<b>81.564</b>	<b>74.529</b>
Cuentas y documentos por pagar locales	37.507	64.315
Obligaciones con Instituciones Financieras(porción no corriente)	8.833	0
Otras cuentas por pagar	24.739	3.641
Impuestos a la Renta por pagar	6.850	5.185
Participación Trabajadores por pagar	1.291	1.002
Obligaciones patronales por pagar	2.344	387
<b>PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>97.870</b>	<b>86.134</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras	13.735	0
Préstamos de accionistas	84.134	86.134
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>179.433</b>	<b>160.664</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	1.000	1.000
Reservas	53.545	43.747
Resultados acumulados	-7.558	-1.970
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>46.988</b>	<b>42.777</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>226.421</b>	<b>203.441</b>

**ESTDO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	283.948	277.702
Costo de ventas	-223.870	-217.132
Utilidad bruta en ventas	60.078	60.569
Gastos de administración y ventas	-51.758	-53.971
Utilidad operacional	8.320	6.598
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados	0	0
Otros	287	80
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	8.607	6.678
Participación de los trabajadores	-1.291	-1.002
Impuesto a la renta	-2.470	-2.702
Resultado integral del ejercicio	<u>4.846</u>	<u>2.975</u>
<b>Acciones comunes ordinarias</b>		
Ganancia por participación ordinaria US\$	4,85	2,97
Número de participaciones	1.000	1.000

**ESTADO DE FLUJO DEL EJECTIVO**  
**METODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

	2013	2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-10.484,31</b>	<b>-14.709,55</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>308.684,13</b>	<b>271.924,32</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	285.916,80	268.283,19
Otros cobros por actividades de operación	22.767,33	3.641,13

<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-319.168,44</b>	<b>-286.633,87</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-293.611,59	-258.738,54
Pagos a y por cuenta de los empleados	-23.087,01	-25.101,00
Impuestos a las ganancias pagados	-2.469,84	-2.794,33
-		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>11.735,24</b>	<b>0,00</b>
Pagos de préstamos	-2.000,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.735,24	0,00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.250,93</b>	<b>-14.709,55</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.250,93</b>	<b>-14.709,55</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>17.368,67</b>	<b>32.078,22</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>18.619,60</b>	<b>17.368,67</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. dólares)

	2013	2012
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8.606,95</b>	<b>6.678,29</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>137,56</b>	<b>1.179,87</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	137,56	671,56
Ajustes por gastos en provisiones		508,31
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-19.228,82</b>	<b>-22.567,71</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-3.768,22	4.831,18
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1.351,85	450,18
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-26.807,49	13.960,99
(Incremento) disminución en inventarios	-18.427,42	-23.532,99
(Incremento) disminución en otros activos	1.045,33	-607,05

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	22.767,33	3.641,13
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.926,24	-1.401,53
Incremento (disminución) en otros pasivos	4.387,26	-19.909,62
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>-10.484,31</b>	<b>-14.709,55</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2012.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

## 5 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>2013</b>
Saldos al inicio del año	1.002
Provisión del año	1.291
Pagos efectuados	(1.002)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>1.291</b>

## 6 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social**- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 1.000 dividido en mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

**Reserva legal**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, el saldo es de \$ 2.203,13.

**Reserva facultativa y de capital**- La junta general de socios en su punto destinos de utilidades del ejercicio, deciden que una vez deducido la parte de reserva legal de Ley la diferencia se transfiera a reserva facultativa y que sirva como capital de trabajo de la compañía u otro destino que decidan los socios, el saldo es de \$ 51.342,29.

**Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF'S**- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía, el saldo es de \$ -2.648,03 incluye la reversión a activos por impuestos diferidos que no fueron ejecutados por resolución del S.R.I por el valor de \$ 635,53