

COMPAÑÍA GARCES MOTORS CIA. LTDA.

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

DOMICILIO FISCAL: Su domicilio tributario está ubicado en la Provincia de Santo Domingo de los Tsachilas Cantón Santo Domingo parroquia Rio Verde Ciudadela: Cooperativa Santa Martha calle; avenida Quevedo número 622y Abrahán Calazacón, frente al banco del Pichincha, teléfono 023703277

GOBIERNO CORPORATIVO:

La compañía es administrada por un Directorio compuesto de dos personas miembros nominados en Junta General de Socios. El directorio dura un periodo de dos años, al final del cual debe renovarse totalmente.

El directorio se reúne en sesiones ordinarias una vez en el año, el cual se aprobará Estados Financieros y todas sus notas e informes del representante legal. Si el directorio en su competencia podrá realizar juntas extraordinarias cuando lo requiera.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación

ACCIONISTAS	IDENTIFICACION	PARTICIPAC.	%	TOTAL
JINSOP DARWIN GARCES ORTIZ	1710157411	350	35%	350
MARIO NAPOLEON GARCES AGUILAR	1800350348	210	21%	210
RUTH ELIZABETH GARCES ORTIZ	1710157445	210	21%	210
GLORIA JACQUELINE GARCES ORTIZ	1802167427	210	21%	210
NIXON OMAR GARCES ORTIZ	1710157429	20	2%	20
SUMAN USD.		1000	100%	1000

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros

1. Bases de presentación Estados financieros

Los Estados Financieros de la compañía GARCES MOTORS CIA LTDA has sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF's para PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2018, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF's han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los Estados Financieros.

GARCES MOTORS CIA. LTDA. ESTDO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	31/12/2018	31/12/2017	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE		221.836	229.586	-7.751
Caja y bancos	1	17.678	14.048	3.630
Cuentas por cobrar clientes	2	29.923	41.002	-11.079
Otras cuentas por cobrar	2	2.349	1.520	829
(-) Provisión cuentas incobrables	2	-2.713	-2.713	0
Inventarios de productos terminados en almacén	3	173.940	174.872	-932
Impuestos Corrientes	4	659	858	-199
NO CORRIENTES		1.553	124	1.429
Propiedades, Planta y Equipo	5	1.553	124	1.429
TOTAL ACTIVOS		223.389	229.711	-6.322
PASIVO				
PASIVO CORRIENTES		71.044	88.856	-17.812
Cuentas y documentos por pagar locales	6	34.766	46.438	-11.672
Otras cuentas por pagar	6	10.608	15.736	-5.128
Obligaciones con Instituciones Financieras (porción C.)	7	7.500	6.348	1.152
Impuestos corrientes por pagar	8	1.628	1.664	-36
Participación Trabajadores por pagar	9	564	1.562	-999
Obligaciones patronales por pagar	10	15.978	17.107	-1.129
PASIVO NO CORRIENTES		95.206	84.134	11.072
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	11.072	0	11.072
Préstamos de accionistas		84.134	84.134	0
TOTAL PASIVOS		166.250	172.990	-6.740
PATRIMONIO				

Capital Social	11	1.000	1.000	0
Reservas	11	70.402	64.136	6.265
Resultados acumulados	11	-14.263	-8.416	-5.847
TOTAL PATRIMONIO		57.139	56.721	418
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		223.389	229.711	-6.322

GARCES MOTORS CIA. LTDA.
ESTDO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>variación</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12	274.517	321.562	-47.045
Costo de ventas	13	-215.219	-253.121	37.902
Utilidad bruta en ventas		59.298	68.441	-9.143
Gastos de administración y ventas	14	-57.471	-58.090	619
Utilidad operacional		1.827	10.351	-8.524
Otros ingresos (egresos):				
Intereses ganados		0	0	0
Otros		1.931	65	1.866
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		3.758	10.416	-6.658
Participación de los trabajadores		-564	-1.562	999
Impuesto a la renta		-2.776	-2.588	-188
Resultado integral del ejercicio		418	6.265	-5.847
		=====	=====	=====
Acciones comunes ordinarias				
Ganancia por participación ordinaria US\$		0,42	6,27	-6
Número de participaciones		1.000	1.000	0

GARCES MOTORS CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-5.442	-6.240
Clases de cobros por actividades de operación	289.992	329.458
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	289.649	329.454
Otros cobros por actividades de operación	344	4
Clases de pagos por actividades de operación	-295.434	-335.698
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-253.253	-294.601
Pagos a y por cuenta de los empleados	-39.406	-38.413
Otros pagos por actividades de operación	0	-95
Impuestos a las ganancias pagados	-2.776	-2.588
-		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.000	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.000	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	11.072	0
Financiación por préstamos a largo plazo	11.072	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.630	-6.240
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.630	-6.240
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	14.048	20.288
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17.678	14.048

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.758	10.416
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	571	73
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	571	73
Ajustes por gastos en provisiones		

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-9.771	-16.728
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	11.079	-7.325
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-829	332
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0	0
(Incremento) disminución en inventarios	932	-4.153
(Incremento) disminución en otros activos	199	0
(Incremento) disminución en o cuentas por pagar comerciales	-11.041	6.946
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-5.759	-3.988
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-2.691	-3.723
Incremento (disminución) en otros pasivos	-1.660	-4.819
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	-5.442	-6.240

1. Efectivo

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFETIVO	2018	2017	VARIACION
Caja General	12.101,82	13.039,82	-938,00
Bancos	5.575,71	1.008,02	4.567,69
Suman Usd.	17.677,53	14.047,84	3.629,69

2. 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.

CUENTAS POR COBRAR	2018	2017	VARIACION
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	29.922,81	41.001,50	-11.078,69
Otras Cuentas por Cobrar	2.348,72	1.220,02	1.128,70
(-) Provisión cuentas incobrables	-2.712,74	-2.712,74	0,00
Suman Usd.	29.558,79	39.508,78	-9.949,99

3. 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.

INVENTARIOS	2018	2017	VARIACION
Inventario de productos terminados	173.940,15	174.871,75	-931,60
Suman Usd.	173.940,15	174.871,75	-931,60

4. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 la administración espera compensar el valor total de las retenciones con el pago del impuesto a la renta. El saldo por impuestos por compensar es de \$659,22

La compañía no tiene ningún reclamo que hacer por pago indebido ni en exceso con la administración Tributaria.

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.

IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017	VARIACION
Crédito tributario de I. RENTA a favor de la empresa	659,22	857,94	-198,72
Suman Usd.	659,22	857,94	-198,72

5. 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 2017</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Transferencias</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2018</u> US\$	<u>Vida útil</u> años
Muebles, enseres y equipos	5.695	0	0	5.695	10 3
Equipos de Computación	2.732	2.000		4.732	
Instalaciones	350	0	0	350	10
	<u>8.777</u>	<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>10.777</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-8.653</u>	<u>-571</u>	<u>0</u>	<u>-9.224</u>	
	<u>-8.507</u>	<u>-571</u>	<u>0</u>	<u>-9.224</u>	
Suman: US\$	<u>270</u>	<u>1.429</u>	<u>0</u>	<u>1.553</u>	

6. Cuentas y Documentos por pagar (Proveedores)

Al 31 de diciembre de 2018 los saldos el detalle de saldos a proveedores es el siguiente.

líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018
Saldos al inicio del año	1.562
Provisión del año	564
Pagos efectuados	1.562
Saldos al fin del año	564

10. Beneficios definidos a empleados

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período.

Los valores por pagar a empleados la provisión sobre las obligaciones futuras de los trabajadores de la empresa GARCES MOTORS CIA LTDA.

OBLIGACIONES PATRONALES CON EMPLEADOS	2018	2017	VARIACION
Con los empleados beneficios por pagar	15.292,94	16.566,76	-1.273,82
Obligaciones patronales IESS por pagar	685,52	540,61	144,91
Suman Usd.	15.978,46	17.107,37	-1.128,91

11. 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 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 \$ 68.198,79

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.

12. 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.

INGRESOS	2018	2017	VARIACION
Ventas Netas Tarifa 12%	279.975,86	385.671,86	-105.696,00
Ventas Netas Tarifa 0%	0,00	0,00	0,00
(-) Nota de Crédito en Ventas	-5.459,03	-64.109,78	58.650,75
Otros Ingresos	1.930,82	64,65	1.866,17
Suman Usd.	276.447,65	321.626,73	-45.179,08

13. Costos-Gastos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con el costo de adquisición de mercaderías que son atribuibles directamente al costo-gasto de ventas.

COSTOS DE VENTAS	2018	2017	VARIACION
Inventario Inicial	174.871,75	170.718,66	4.153,09
(+) Compras	215.218,61	258.151,63	-42.933,02
(-) Nota de Crédito en Compras	-931,60	-877,70	-53,90
(-) Inventario Final	-173.940,15	-174.871,75	931,60
Suman Usd.	215.218,61	253.120,84	-37.902,23

14. Gastos de Administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciaciones de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2018	2017	VARIACION
GASTOS DE ADMINISTRACION	53.773,40	54.810,87	-1.037,47
GASTOS FINANCIEROS	3.697,83	3.279,32	418,51
Suman Usd.	57.471,23	58.090,19	-618,96

Otras Revelaciones:

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Aprobación y publicación

Los Estados Financieros, y sus notas a los mismos fueron aprobados por la junta general universal de accionistas el 12 de abril del 2019



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: GLORIA JACQUELINE GARCÉS ORTIZ
CI/RUC:1802167427



FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: MILTON ESTALÍN AGUILERA OCAMPO
RUC: 1705118246001