
TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2012

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

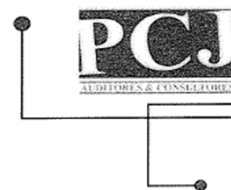
ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros	
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales.....	3
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de
TRACTO PARTES CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1.- Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Tracto Partes Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables.

3.- Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

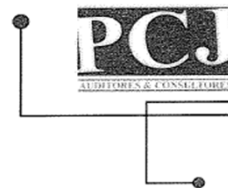
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4.- Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Tracto Partes Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



5.- Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con opiniones sin salvedades, el 8 de marzo del 2012 y 20 de abril del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 4.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.

Registro No. 380

Guayaquil, abril 18, 2013

Narcisa Baque

Narcisa Baque

Socio

Registro No. 11-427



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

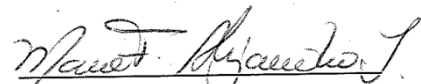
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		105,530	278,400
Activos financieros	(11)	1,155,903	898,023
Existencias	(12)	2,249,575	2,115,009
Servicios y otros pagos anticipados	(13)	108,627	61,213
Activos por impuestos corrientes	(14)	47,749	49,751
Total activo corriente		3,667,384	3,402,396
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(15)	170,378	209,107
Activos financieros no corrientes	(16)	122,066	110,153
Otros activos no corrientes	(17)	173,646	292,996
Total activo		4,133,473	4,014,653
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(18)	414,819	321,768
Obligaciones con instituciones financieras	(19)	298,326	149,228
Otras obligaciones corrientes	(20)	190,650	167,126
Otras cuentas por pagar	(21)	158,021	160,564
Total pasivo corriente		1,061,815	798,686
Pasivo no corriente	(22)	2,250,008	2,430,043
Patrimonio neto:			
Capital social	(23)	400	400
Aportes para futuras capitalizaciones	(24)	14,000	14,000
Reservas	(25)	650,917	650,917
Resultados acumulados		120,607	56,993
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		35,726	63,615
Total patrimonio neto		821,650	785,924
Total pasivo y patrimonio de los socios		4,133,473	4,014,653

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


 Fernando Mata Espinel
 Gerente general


 Ma. Fernanda Alejandro Lindao
 Contadora general



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

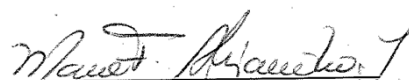
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(26)	6,383,603	5,857,909
<u>Costo de ventas</u>	(27)	(3,660,316)	(3,157,910)
Ganancia bruta		2,723,287	2,699,999
Otros ingresos		71,867	51,020
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos	(27)	(1,800,332)	(1,738,815)
Gastos de ventas	(27)	(846,386)	(830,922)
Gastos financieros	(27)	(35,240)	(38,086)
Total gastos		(2,681,958)	(2,607,823)
Utilidad antes de participación e impuestos operaciones continuadas		113,196	143,196
Provisión para participación a trabajadores	(28)	(16,979)	(21,479)
Provisión para impuesto a la renta	(28)	(60,491)	(58,102)
Utilidad de operaciones continuadas		35,726	63,615
Resultado integral total del año		35,726	63,615
Ganancia por acción		35.73	63.61

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


 Fernando Mata Espinel
 Gerente general


 Ma. Fernanda Alejandro Lindao
 Contadora general

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	14,000	11,435	639,482	56,993	63,615	785,924
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	63,615	(63,615)	-
Resultado neto del período 2012	-	-	-	-	-	35,726	35,726
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>400</u>	<u>14,000</u>	<u>11,435</u>	<u>639,482</u>	<u>120,607</u>	<u>35,725.74</u>	<u>821,650</u>

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	400	-	11,435	639,482	-	56,993	708,309
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	56,993	(56,993)	-
Adquisición de activos	-	14,000	-	-	-	-	14,000
Resultado neto del período 2011	-	-	-	-	-	63,615	63,615
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>400</u>	<u>14,000</u>	<u>11,435</u>	<u>639,482</u>	<u>56,993</u>	<u>63,615</u>	<u>785,924</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


Fernando Mata Espinel
Gerente general


Ma. Fernanda Alejandro Lindao
Contadora general

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.



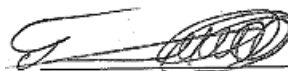
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

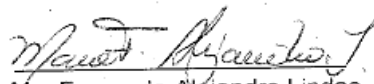
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,156,822
Otros cobros por actividades de operación	16,081
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(5,045,904)
Pago a y por cuenta de los empleados	(1,158,990)
Otros pagos por actividades de operación	(20,733)
Impuesto a la renta pagado	(8,351)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(61,076)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(30,368)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(29,418)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Financiación por préstamos bancarios	1,302,907
Pago de préstamos bancarios y de terceros	(1,373,371)
Otras salidas de efectivo	(11,913)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(82,377)</u>
Disminución neta en efectivo en caja y bancos	(172,871)
Efectivo en caja y bancos:	
Saldo al 31.12.2011	<u>278,400</u>
Saldo al 31.12.2012	<u>105,530</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	113,196
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	
Depreciación	68,148
Amortización	29,691
Provisiones	10,119
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(284,055)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16,056
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(47,597)
(Incremento) disminución en inventarios	(17,194)
(Incremento) disminución en otros activos	(75,280)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	93,051
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3,260
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7,455)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	33,179
Incremento (disminución) en otros pasivos	3,805
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(61,076)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


Fernando Mata Espinel
Gerente general


Ma. Fernanda Alejandro Lindao
Contadora general

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

Tracto Partes Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 13 de febrero de 1975. Su domicilio principal (matriz) es Luis Urdaneta 212 y General Córdova, mantiene tres sucursales, una en la ciudad de Babahoyo, una en Santo Domingo de los Tsáchilas y otra dentro de la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es la importación, compra local y venta al por mayor y menor de accesorios, repuestos, implementos, partes y artículos automotrices en general.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

* Primer grupo

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 8.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Socios que considere dichos estados.

4.- Principales decisiones relativas a las NIIF

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía ha aplicado totalmente las NIIF y presenta a la fecha de término del ejercicio económico 2012, todo su inmovilizado material, a valor razonable, considerando este valor como el coste de mercado atribuido en tal fecha; y a efectuado la provisión de jubilación patronal para sus empleados.

5.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

6.- Responsabilidad de la información

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

7.- Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2011 (transición a las NIIF)

El ejercicio 2012 es el primer período en el que la compañía presenta sus cuentas anuales conforme a NIIF. Las últimas cuentas anuales presentadas de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad fueron las correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

La compañía en el ejercicio 2011 optó por aplicar anticipadamente la provisión de jubilación patronal para sus empleados, razón por la cual en el período de transición no se han efectuado ajustes significativos con afectación directa al patrimonio de la compañía, debido a que todas sus partidas se miden según los lineamientos de las NIIF's.

Notas a los estados financieros (continuación)

8.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financiero líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, 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.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(h) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(l) Participación a trabajadores

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

(m) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

(n) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Normas internacionales de información financiera - NIIF, normas internacionales de contabilidad - NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2011 y que aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 01/2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 01/2013
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 2	Impuestos diferidos- Recuperación de activos subyacentes	Enero 01/2013
NIC 19	Beneficios a trabajadores	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 01/2014

10.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, 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, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

(a) Deterioro de activos

A la fecha de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración de la compañía analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier variación en los supuestos modifica el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

(c) Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo citado en la Nota 8d.

11.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Deudores comerciales	(a)	1,140,525	856,470
Deudores no comerciales	(b)	32,564	54,186
Otras cuentas por cobrar		5,541	-
		1,178,630	910,656
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	(22,728)	(12,633)
		<u>1,155,903</u>	<u>898,023</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Pedro Cedeño Vélez, Cremer S.A., Máquinas Motores y Partes Machine Parts S.A., Orodiesel Cía. Ltda., Rinomaq Construcciones S.A., Tractolitoral Cía. Ltda., entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

La variación anual de los saldos de deudores comerciales es del 33% en relación al ejercicio económico 2011, este incremento se encuentra relacionado con la variación existente en los ingresos ordinarios obtenidos por la compañía en el año 2012.

- (b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

- (c) Durante el año 2012, el movimiento para la estimación de cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo CxC al finalizar el periodo 2012	1,140,525
Más (menos):	
Créditos compañías relacionadas	(51,582)
Créditos años anteriores	(77,084)
Base para el cálculo	<u>1,011,859</u>
Porción cuentas incobrables 1%	10,119
Castigo	(24)
Saldo al 31.12.2011	<u>12,633</u>
Saldo al 31.12.2012	<u><u>22,728</u></u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Cabe mencionar que la compañía anualmente efectúa la provisión de cuentas incobrables con el objeto de cubrir alguna situación de incobrabilidad en el rubro de deudores comerciales, de acuerdo a la citado en la NIC 39.

12.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2012	2011
Mercadería en almacén	(a)	2,236,742	2,081,112
Mercadería en tránsito	(b)	12,833	33,897
		<u>2,249,575</u>	<u>2,115,009</u>

- (a) Representa el stock disponible para la venta de todo tipo de repuestos de las marcas caterpillar, komatsu, cummins, detroit diesel, john deere, entre otros, los cuales se encuentran almacenados en cada una de las bodegas de la compañía (matriz y sucursales).

Los inventarios de la compañía en el año 2012 han sido medidos al costo, ya que este ha sido el menor entre el valor neto realizable, siguiendo los lineamientos de la NIC 2.

- (b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

13.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2012	2011
Seguros pagados por anticipado	(a)	9,836	10,019
Anticipo a proveedores	(b)	98,791	51,194
		<u>108,627</u>	<u>61,213</u>

- (a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se van cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren mercaderías, equipos, instalaciones y vehículos contra todo riesgo.

- (b) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

14.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	2012	2011
Crédito tributario - Imp. Rta.	<u>47,749</u>	<u>49,751</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde al saldo de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el ejercicio económico 2012. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2011 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año.

15.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Instalaciones, M&E, y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2011	333,042	383,593	716,635
Adiciones	16,027	14,341	30,368
Bajas / Ventas	(959)	-	(959)
Saldo al 31.12.2012	348,111	397,934	746,045
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2011	(234,287)	(273,241)	(507,528)
Depreciación 2012	(23,320)	(44,828)	(68,148)
Bajas / Ventas	9	-	9
Saldo al 31.12.2012	(257,598)	(318,069)	(575,667)
Importe en libros 31.12.2012	<u>90,513</u>	<u>79,865</u>	<u>170,378</u>

16.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>122,066</u>	<u>110,153</u>

Constituyen valores transferidos en calidad de préstamos de Tracto Partes a partes relacionadas para capital de trabajo, pago de servicios básicos, impuestos municipales entre otros. Cabe recalcar que estos importes no generan intereses, ni presentan fecha de vencimiento (Ver nota 29).

17.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras inversiones	172,767	290,140
Otros activos no corrientes	879	2,857
	<u>173,646</u>	<u>292,996</u>

Representa el saldo de los créditos concedidos en los períodos 2010 y 2009 a la compañía Megaciasa, los cual no presentan fecha de vencimiento. La variación de - US\$ 117,372 corresponde a que en el ejercicio económico 2012 Megaciasa efectuó devolución de mercadería, la misma que fue reingresada al stock de inventario de Tracto Partes Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2012	2011
Acreedores comerciales locales	(a)	113,465	38,021
Acreedores comerciales del exterior	(b)	301,353	283,747
		<u>414,819</u>	<u>321,768</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012 representa las cuentas a pagar a proveedores locales de bienes y servicios relacionados con el proceso de comercialización de la compañía.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios), entre los principales proveedores tenemos: Pai Industries, Costex Tractor Parts, Trek Inc.

19.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		2012	2011
Banco de Guayaquil	(a)	83,035	17,427
Banco Bolivariano	(b)	120,486	60,122
Banco Pichincha	(c)	8,940	8,025
Diners	(c)	85,864	63,654
		<u>298,326</u>	<u>149,228</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2012, de las operaciones con Banco de Guayaquil es el siguiente:

Tarjeta de crédito corporativa american express	45,348
---	--------

Operación N° 164819

Monto préstamo:	US\$ 150,000	37,687
-----------------	--------------	--------

Fecha de concesión:	Marzo 08/2012
---------------------	---------------

Fecha de vencimiento:	Marzo 08/2013
-----------------------	---------------

Tasa nominal anual:	11.34%
---------------------	--------

<u>83,035</u>

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2012, de las operaciones con Banco Bolivariano es el siguiente:

Porción corriente de operación N° 124175 (Ver nota 22)	100,000
---	---------

Tarjeta de crédito corporativa bankard	19,207
--	--------

Operación N° 112137

Monto préstamo:	US\$ 150,000	1,279
-----------------	--------------	-------

Fecha de concesión:	Enero 21/2011
---------------------	---------------

Fecha de vencimiento:	Enero 15/2013
-----------------------	---------------

Tasa nominal anual:	11.83%
---------------------	--------

<u>120,486</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Representa valores pendientes de pago a instituciones bancarias por concepto de tarjetas de crédito corporativas, las cuales son utilizadas para efectuar cancelaciones a proveedores locales y del exterior.

20.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración tributaria	(a)	101,167	87,168
Obligaciones con empleados	(b)	67,209	61,785
Obligaciones con el IESS	(c)	22,274	18,174
		<u>190,650</u>	<u>167,126</u>

- (a) Corresponde a valores de impuestos retenidos US \$ 33,972 por concepto del impuesto al valor agregado, US \$ 6,704 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 60,491 por impuesto a la renta causado del período 2012.
- (b) Incluye US \$ 50,229 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 16,979 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2012.
- (c) Representa la aportación personal de empleados y patronal al instituto ecuatoriano de seguro social del mes de diciembre del 2012.

21.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Relacionadas	(a)	70,260	105,982
Anticipos de clientes	(b)	87,761	54,581
		<u>158,021</u>	<u>160,564</u>

- (a) Préstamo efectuado por el socio Humberto Mata Salvador, el cual se encuentra soportado con pagaré y su tasa de interés anual es del 10%.
- (b) Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

22.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar terceros	(a)	1,988,906	2,197,746
Instituciones financieras	(b)	25,000	-
Provisión por beneficios sociales	(c)	222,240	222,240
Otros pasivos no corrientes		13,861	10,057
		<u>2,250,008</u>	<u>2,430,043</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Constituye valores adeudados a terceros por concepto de líneas de crédito concedidas a favor de Tracto Partes Cía. Ltda. su detalle es el siguiente:

Trade Direct International Inc.	1,212,544
Año de concesión:	2009
Tasa de interés:	3% anual
Gifford Services Llc.	776,362
Año de concesión:	2010
Tasa de interés:	3% anual
	<u>1,988,906</u>

- (b) Porción no corriente de operación mantenida con Banco Bolivariano, su detalle es el siguiente:

Operación N° 124175

Monto préstamo:	US\$ 150,000
Fecha de concesión:	Septiembre 06/2012
Fecha de vencimiento:	Marzo 07/2014
Tasa nominal anual:	10.31%

- (c) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía de acuerdo a lo citado en la NIC 19.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestados 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.

23.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de US \$ 400 conformado por 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 0,40 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Mata Espinel Humberto	510	204	51.00%
Mata Espinel Fernando	490	196	49.00%
Totales	<u>1,000</u>	<u>400</u>	<u>100.00%</u>

El 6 de junio del 2012, la junta general de socios de la compañía se reunió y resolvió efectuar la cesión de la totalidad de las participaciones que poseía el señor Mata Salvador Humberto a favor del señor Mata Espinel Fernando.

24.- Aportes para futuras capitalizaciones

Cuenta del grupo de patrimonio, representan valores entregados por los socios recibidos por parte de la compañía para ser capitalizados.

Notas a los estados financieros (continuación)

25.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Legal	(a)	11,435	11,435
Facultativa	(b)	545,937	545,937
De capital	(b)	93,545	93,545
		<u>650,917</u>	<u>650,917</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(b) Según disposiciones mencionadas en los estatutos sociales de la compañía: "la junta general de socios podrá crear fondos para eventualidades con los porcentajes que juzgue convenientes pero observando las disposiciones legales y estatutarias respectivas. Igualmente hará las reservas especiales que considere convenientes para el desarrollo de la empresa".

26.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2012 y 2011 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general. El incremento en comparación con el período 2011 es del 9% US \$ 525,694.

27.- Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	3,660,316	3,157,910
Gastos administrativos	1,732,184	1,651,475
Gastos de ventas	846,386	830,922
Gastos financieros	35,240	38,086
Depreciaciones	68,148	87,340
	<u>6,342,274</u>	<u>5,765,733</u>

Durante los años 2011 y 2012 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

28.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012, fueron las siguientes:

	2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	113,196
15% participación trabajadores	(16,979)
Más (menos) Partidas de conciliación	
Gastos no deducibles	166,787
Utilidad gravable	263,004
Tasa de impuesto	23%
Impuesto a la renta causado	60,491

29.- Principales saldos y transacciones con partes relacionadas

Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, se describen a continuación:

Cuentas por cobrar relacionadas, nota 16	2012	2011
Hipocar S.A.	109,908	107,528
Predial Constructora	4,656	1,002
Lilamar S.A.	2,407	1,176
Ankecorp S.A.	1,376	448
Macías Soberon José	3,719	-
	<u>122,066</u>	<u>110,153</u>

Al cierre del ejercicio 2012, dentro de rubro de deudores comerciales se mantienen saldo pendientes de cobro a las siguientes partes relacionadas:

Deudores comerciales, nota 11	2012
Megaciasa	51,582

Además de lo citado, en el año 2012 se efectuaron ventas a las siguientes partes relacionadas:

Ventas	2012
Megaciasa	17,038

30.- Reformas

Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre del 2012 se publicó la "Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social", cuya finalidad es que mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano.

La referida ley establece disposiciones reformativas a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, entre otros cuerpos legales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante el Registro Oficial No. 877 del 13 de enero del 2013 se publicó el "Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social ", su objetivo es reglamentar las reformas legales introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, a fin de alcanzar una cabal aplicación del nuevo marco jurídico tributario.

A continuación un resumen de las reformas tributarias más significativas introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social y su Reglamento:

IVA pagado en la prestación de servicios financieros

Los sujetos pasivos que se dediquen a la producción, comercialización de bienes, o a la prestación de servicios gravados con tarifa 12% de IVA, tendrán derecho a utilizar como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado pagado en la utilización de servicios financieros gravados con 12% de IVA, de acuerdo a lo previsto en el artículo 66 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el sujeto pasivo no haya realizado ventas, transferencias o prestación de servicios en un período, el crédito tributario se trasladará al período en el que existan transferencias.

Impuesto a la salida de divisas

Cuando el Impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de ISD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria.

Impuesto a los activos en el exterior

Se considerarán como activos en el exterior, gravados con este impuesto, a los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior, sea de manera directa o a través de subsidiarias, afiliadas u oficinas, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las reguladas por las Intendencias del Mercado de valores de la Superintendencia de Compañías.

Notas a los estados financieros (continuación)

La tarifa del impuesto a los activos en el exterior es de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del territorio nacional.

Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios

Los sujetos pasivos que hayan sido autorizados para emitir comprobantes de venta, retención y documentos complementarios electrónicamente mediante mensajes de datos, no están obligados a emitir y entregar de manera física dichos documentos

Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia

En el Registro Oficial No. 876 del 22 de enero del 2013 se expidió el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia". Este reglamento establece la información que cada sociedad se encuentra obligada a remitir electrónicamente a este ente de control en el primer cuatrimestre de cada año.

31.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros en abril 16 del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

32.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación en abril 16 del 2013.
