

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros :	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	7
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	7
3.- Moneda de presentación	7
4.- Políticas contables significativas	7
5.- Estimaciones y juicios contables críticos	10
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	12
9.- Servicios y otros pagos anticipados	12
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Activos financieros no corrientes	13
13.- Otros activos no corrientes	13
14.- Cuentas por pagar	14
15.- Obligaciones con instituciones financieras	14
16.- Otras obligaciones corrientes	15
17.- Otros pasivos corrientes	16
18.- Pasivo no corriente	16
19.- Capital social	17
20.- Aportes para futuras capitalizaciones	17
21.- Reservas	18
22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	18
23.- Costos	18
24.- Gastos	18
25.- Impuesto a la renta	19
26.- Partes relacionadas	19
27.- Eventos subsecuentes	20
28.- Aprobación de los estados financieros	20



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1.- Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Tracto Partes Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

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. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la ejecución 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, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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 estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Tracto Partes Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PCJ U Asociados Cía. Ltda.
PCJ & Asociados Cía. Ltda.
Registro No. 380
Guayaquil, abril 14, 2014

Narcisca Baque
Narcisca Baque
Socio
Registro No. 11-427



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

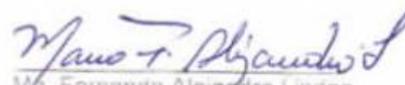
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

<u>Activo</u>	Notas	2013	2012
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	112,309	105,530
Activos financieros	(7)	847,931	1,155,903
Existencias	(8)	2,522,365	2,249,575
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	27,273	108,627
Activos por impuestos corrientes	(10)	49,864	47,749
Total activo corriente		3,559,742	3,667,384
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	203,151	170,378
Activos financieros no corrientes	(12)	219,734	122,066
Otros activos no corrientes	(13)	175,184	173,646
Total activo no corriente		598,070	466,089
Total activo		4,157,813	4,133,473
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(14)	234,196	414,819
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	501,179	298,326
Otras obligaciones corrientes	(16)	175,617	190,650
Otros pasivos corrientes	(17)	285,066	158,021
Total pasivo corriente		1,196,058	1,061,815
Pasivo no corriente	(18)	2,099,230	2,250,008
Patrimonio:			
Capital social	(19)	400	400
Aportes para futuras capitalizaciones	(20)	14,000	14,000
Reservas	(21)	650,917	650,917
Resultados acumulados		156,333	120,607
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		40,874	35,726
Total patrimonio		862,524	821,650
Total pasivo y patrimonio		4,157,813	4,133,473

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


 Fernando Mata Espinel
 Gerente general


 Ma. Fernanda Alejandro Lindao
 Contadora



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(22)	6.154.120	6.383.603
Otros ingresos		80.660	71.867
Total ingresos de actividades ordinarias		6.234.780	6.455.470
Costos			
Costo de venta	(23)	(3.411.098)	(3.660.316)
Ganancia bruta		2.823.681	2.795.154
Gastos			
Administrativos	(24)	(1.682.285)	(1.800.332)
Ventas	(24)	(1.001.911)	(846.386)
Financieros	(24)	(30.485)	(35.240)
Total gastos		(2.714.681)	(2.681.958)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		109.000	113.196
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(16.350)	(16.979)
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(51.776)	(60.491)
Utilidad de operaciones continuadas		40.874	35.726
Resultado integral total del año		40.874	35.726
Ganancia por acción		40.87	35.73

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


 Fernando Mata Espinel
 Gerente general


 Ma. Fernanda Alejandro Lindao
 Contadora



TRACTO PARTES

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

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 2012	400	14.000	11.435	638.482	120.607	35.726	821.650
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	35.726	(35.726)	-
Resultado neto del periodo 2013	-	-	-	-	-	40.874	40.874
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	14.000	11.435	638.482	156.333	40.874	892.524

	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	638.482	55.993	83.615	785.924
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	63.615	(63.615)	-
Resultado neto del periodo 2012	-	-	-	-	-	35.726	35.726
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	14.000	11.435	638.482	120.607	35.726	821.650

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Fernando Mota Espinal
Gerente general


M. Fernanda Alejandra
Contadora



TRACTO PARTES

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,317,938	6,156,822
Otros cobros por actividades de operación	67,393	16,081
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(5,099,454)	(5,045,904)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,080,580)	(1,158,990)
Otros pagos por actividades de operación	(4,027)	(5,486)
Intereses pagados	(26,914)	(15,247)
Impuesto a la renta pagado	(12,742)	(8,351)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	161,615	(61,076)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	950
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(91,352)	(30,368)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(91,352)	(29,418)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos bancarios, tarjetas de crédito y de terceros	1,909,940	1,302,907
Pagos de préstamos bancarios, tarjetas de crédito y a terceros	(1,875,755)	(1,373,371)
Préstamos a compañías relacionadas	(97,668)	(11,913)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(63,484)	(82,377)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	6,779	(172,871)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	105,530	278,400
Saldo al final del año	112,309	105,530
Utilidad antes de participación e impuestos		
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	109,000	113,196
Depreciación	58,578	68,148
Amortización	30,677	29,691
Provisiones	10,009	10,119
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	172,738	(284,055)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9,816	16,056
(Incremento) disminución en anticipos de proveedoras	81,938	(47,597)
(Incremento) disminución en inventarios	(154,568)	(17,194)
(Incremento) disminución en otros activos	(82,664)	(75,280)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(180,623)	93,051
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4,772)	3,260
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(30,638)	(7,455)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	11,145	33,179
Incremento (disminución) en otros pasivos	130,981	3,805
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	161,615	(61,076)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Nata Escobar
Gerente general

Ma. Fernanda Alejandra Lindao
Contadora

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

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, actualmente mantiene cuatro sucursales, una en la ciudad de Babahoyo, una en Santo Domingo de los Tsáchilas y dos dentro de la ciudad de Guayaquil.

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

Las principales marcas del stock de repuestos que la Compañía comercializa son: caterpillar, komatsu, cummins, detroit diesel, internacional, john deere, new holland.

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.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 24 de marzo del 2014.

3.- 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.

4.- Políticas contables significativas

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 equivalentes al efectivo

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose 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 al costo 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. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los costos 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 costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

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) **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.
- (g) **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.
- (h) **Otras obligaciones corrientes**
Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.
- (i) **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.
- (j) **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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) Ingresos

Los ingresos 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.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	(a)	43,543	17,482
Bancos	(b)	68,765	88,047
		<u>112,309</u>	<u>105,530</u>

(a) Incluye US\$ 2,100 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US\$ 41,443 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en matriz y sucursales.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores comerciales	(a)	849,567	1,140,525
Deudores no comerciales	(b)	27,287	32,564
Otras cuentas por cobrar		1,002	5,541
		<u>877,857</u>	<u>1,178,630</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	<u>(29,925)</u>	<u>(22,728)</u>
		<u>847,931</u>	<u>1,155,903</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Pedro Cedeño Vélez, Machine Parts S.A., Miguel Ortega Saona, Verónica Orellana Jaramillo, Orodiesel Cía. Ltda., , Tracto Diesel Cía. Ltda., Tractolitoral Cía. Ltda., entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

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

(c) Durante el año 2013, el movimiento para la estimación de cuentas incobrables fue como sigue:

	US \$
Saldo CxC al finalizar el periodo 2013	849,567
Más (menos):	
Créditos años anteriores	<u>(129,794)</u>
Base para el cálculo	719,773
Porción cuentas incobrables 1%	7,198
Castigo	-
Saldo al 31.12.2012	<u>22,728</u>
Saldo al 31.12.2013	<u>29,925</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercadería en almacén	(a)	2,513,597	2,236,742
Mercadería en tránsito	(b)	8,768	12,833
		<u>2,522,365</u>	<u>2,249,575</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).

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

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	(a)	10,420	9,836
Anticipo a proveedores	(b)	16,853	98,791
		<u>27,273</u>	<u>108,627</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.

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	49,864	47,749

El saldo al 31 de diciembre del 2013 incluye US\$ 45,838 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2013, y US\$ 4,027 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2012 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2013	2012
Costo	837,477	746,045
Depreciación acumulada	(634,326)	(575,667)
	<u>203,151</u>	<u>170,378</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Totales
Costo:						
Saldos al 31.12.2012	10,617	75,218	151,797	110,478	397,934	746,045
(+) Adquisiciones 2013	35,892	3,094	8,148	19,794	24,505	91,432
(-) Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2013	46,509	78,312	159,945	130,272	422,439	837,477
Depreciación:						
Saldos al 31.12.2012	(10,617)	(52,526)	(94,708)	(99,746)	(318,069)	(575,667)
Depreciación 2013	(1,247)	(4,053)	(11,451)	(9,019)	(32,808)	(58,578)
(-) Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes / reclasificaciones	-	(6)	351	(425)	-	(80)
Saldos al 31.12.2013	(11,865)	(56,585)	(105,808)	(109,190)	(350,877)	(634,326)
Importe en libros 31.12.2013	34,644	21,727	54,137	21,081	71,562	203,151

12.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar relacionadas	219,734	122,066

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 26).

13.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2013	2012
Otras inversiones	172,767	172,767
Otros activos no corrientes	2,417	879
	<u>175,184</u>	<u>173,646</u>

Representa el saldo de los créditos concedidos en los periodos 2010 y 2009 a la compañía Megaciasa, los cuales no presentan fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	44,190	113,465
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	190,005	301,353
		<u>234,196</u>	<u>414,819</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

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

15.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de Guayaquil	(a)	91,659	83,035
Banco Bolivariano	(b)	325,066	120,486
Banco Pichincha	(c)	5,452	8,940
Diners	(c)	79,002	85,864
		<u>501,179</u>	<u>298,326</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2013 de las operaciones con Banco de Guayaquil es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Porción corriente de operación de consumo (Ver nota 18)	3,996
Tarjeta de crédito corporativa american express	49,505
Operación N° 133069	
Monto préstamo: US\$ 150,000	37,500
Fecha de concesión: Marzo 18/2013	
Fecha de vencimiento: Marzo 18/2014	
Intereses provisionados diciembre 2013	<u>658</u>
	<u>91,659</u>

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2013 de las operaciones con Banco Bolivariano es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Porción corriente de operación N° 131245 (Ver nota 18)	100,000

Notas a los estados financieros (continuación)

Vienen ==>		100,000
Tarjeta de crédito corporativa visa bankard		2,079
Operación N° 124175		
Monto préstamo:	US\$ 150,000	25,000
Fecha de concesión:	Septiembre 06/2012	
Fecha de vencimiento:	Marzo 07/2014	
Tasa efectiva anual:	10.31%	
Operación N° 127107		
Monto préstamo:	US\$ 50,000	12,500
Fecha de concesión:	Marzo 17/2013	
Fecha de vencimiento:	Marzo 19/2014	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
Operación N° 131370		
Monto préstamo:	US\$ 200,000	183,333
Fecha de concesión:	Noviembre 18/2013	
Fecha de vencimiento:	Noviembre 19/2014	
Tasa efectiva anual:	10.31%	
Intereses provisionados diciembre 2013		<u>2,154</u>
		<u>325,066</u>

- (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.

16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Administración tributaria	(a)	83,098	101,167
Obligaciones con empleados	(b)	75,195	67,209
Obligaciones con el IESS	(c)	<u>17,324</u>	<u>22,274</u>
		<u>175,617</u>	<u>190,650</u>

- (a) Incluye: US\$ 26,615 por concepto de impuesto valor agregado generado en calidad de agente de percepción durante el mes de diciembre, US\$ 2,760 por concepto de retenciones de impuesto al valor agregado, US\$ 1,946 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre 2013, y US\$ 51,776 por provisión de impuesto a la renta causado del período 2013 (US\$ 60,491 año 2012).
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados lo cual asciende a US\$ 11,078, y US\$ 16,650 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2013 (US\$ 16,979 año 2012).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2013.

17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas	(a)	186,160	70,260
Anticipos de clientes	(b)	98,906	87,761
		<u>285,066</u>	<u>158,021</u>

- (a) Préstamos efectuados por los socios de la compañía, los cuales han sido concedidos con el objeto de efectuar cancelaciones a proveedores del exterior y cubrir otros rubros. Se estima que estos préstamos sean cancelados en el corto plazo.
- (b) Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar terceros	(a)	1,672,019	1,988,906
Instituciones financieras	(b)	60,128	25,000
Provisión por beneficios sociales	(c)	222,240	222,240
Otros pasivos no corrientes	(d)	144,842	13,861
		<u>2,099,230</u>	<u>2,250,008</u>

- (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:

		<u>US \$</u>
Trade Direct International Inc.		895,658
Año de concesión:	2009	
Tasa de interés:	3% anual	
Gifford Services Llc.		776,362
Año de concesión:	2010	
Tasa de interés:	3% anual	
		<u>1,672,019</u>

Cabe mencionar que al cierre de los ejercicios contables 2013 y 2012, no se han reconocido los intereses pactados en las cuentas de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Porción no corriente de operaciones bancarias mantenidas con Banco Guayaquil y Bolivariano, su detalle es el siguiente:

		<u>US \$</u>
<u>Banco Guayaquil</u>		
Operación de consumo		
Monto préstamo:	US\$ 23,705	18,462
Fecha de concesión:	Agosto 05/2013	
Fecha de vencimiento:	Agosto 05/2018	
Tasa efectiva anual:	10.19%	
<u>Banco Bolivariano</u>		
Operación N° 131245		
Monto préstamo:	US\$ 150,000	41,667
Fecha de concesión:	Noviembre 12/2013	
Fecha de vencimiento:	Mayo 15/2015	
Tasa efectiva anual:	10.21%	
		60,128

- (c) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía.

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.

- (d) Incluye US\$ 130,377 correspondiente a préstamos concedidos por partes relacionadas, los cuales se liquidarán a largo plazo.

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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	1,000	400	100.00%

20.- Aportes para futuras capitalizaciones

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

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Legal	11,435	11,435
Facultativa	545,937	545,937
De capital	<u>93,545</u>	<u>93,545</u>
	<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".

22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2013 y 2012 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general. La variación en comparación con el período 2012 es del - 3.59% (- US\$ 229,483).

23.- Costos

Durante los años 2013 y 2012 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

24.- Gastos

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	1,055,219	1,151,324
Servicios contratados	248,208	224,116
Mantenimiento	155,470	127,353
Arrendamientos	402,917	219,862
Financieros	30,485	35,240
Impuestos y contribuciones	151,221	155,950
Gastos de gestión	63,551	74,941
Gastos de viaje	188,086	179,334
Depreciaciones	58,578	68,148
Otros	<u>360,947</u>	<u>445,690</u>
	<u>2,714,681</u>	<u>2,681,958</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

25.- Impuesto a la renta

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 fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% 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 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	109,000	113,196
(-) 15% participación trabajadores	(16,350)	(16,979)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	53,425	166,787
Utilidad gravable	146,075	263,004
Tasa de impuesto	22%	23%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>32,136</u>	<u>60,491</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	32,136	60,491
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(51,776)	(42,679)
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	17,812
(+) Saldo del anticipo no pagado	47,749	42,679
(-) Retenciones en la fuente del año	(45,838)	(47,749)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>1,911</u>	<u>12,742</u>

26.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

	2013	2012
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 12		
Hipocar S.A.	196,329	109,908
Predial Constructora	7,946	4,656
Lilamar S.A.	4,555	2,407
Ankecorp S.A.	2,184	1,376
Macías Soberon José	3,719	3,719
Fundación Vihda	5,000	-
	<u>219,734</u>	<u>122,066</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al cierre del ejercicio 2013 y 2012, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Relacionadas, nota 17	2013	2012
Humberto Mata Espinel	120,900	5,000
Otros relacionados	65,260	65,260
	<u>186,160</u>	<u>70,260</u>

Otros pasivos no corrientes, nota 18	2013	2012
Otros relacionados	<u>130,378</u>	<u>-</u>

Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas:

Gastos		2013
Fundación Vihda	(a)	15,890
Hipocar	(b)	384,821
		<u>400,711</u>

(a) Constituyen gastos mensuales por auspicios publicitarios.

(b) Corresponde a gastos de arrendamiento de instalaciones donde funcionan la matriz y sucursales que mantiene Tracto Partes Cía. Ltda.

27.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

28.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 24 de marzo del 2014.
