

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

TRACTO PARTES CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre del 2014

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	15
18.- Pasivo no corriente	16
19.- Capital social	17
20.- Aportes para futuras capitalizaciones	17
21.- Reservas	17
22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	18
23.- Costos	18
24.- Gastos	18
25.- Impuesto a la renta	18
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 CIA. 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 2014 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, 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.

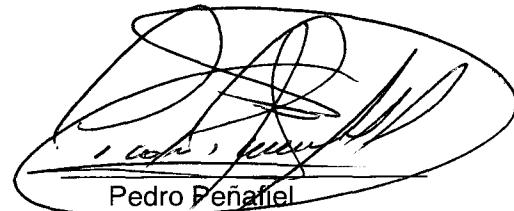
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2014, 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



PCJ & Asociados Cía. Ltda.
 Registro No. 380
 Guayaquil, 07 de abril del 2015



Pedro Peñafiel
 Socio
 Registro No. 28.254



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

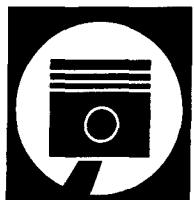
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	158,152	112,309
Activos financieros	(7)	618,298	847,931
Existencias	(8)	2,815,977	2,522,365
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	244,896	27,273
Activos por impuestos corrientes	(10)	42,839	49,864
Total activo corriente		<u>3,880,163</u>	<u>3,559,742</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	171,509	203,151
Activos financieros no corrientes	(12)	273,029	216,015
Otros activos no corrientes	(13)	<u>179,703</u>	<u>178,903</u>
Total activo no corriente		<u>624,241</u>	<u>598,070</u>
Total activo		<u><u>4,504,404</u></u>	<u><u>4,157,813</u></u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(14)	937,054	234,196
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	521,381	501,179
Otras obligaciones corrientes	(16)	183,755	175,617
Otros pasivos corrientes	(17)	<u>249,413</u>	<u>285,066</u>
Total pasivo corriente		<u>1,891,603</u>	<u>1,196,058</u>
Pasivo no corriente	(18)	1,723,162	2,099,230
Patrimonio:			
Capital social	(19)	400	400
Aumento de capital en trámite	(19)	400	-
Aportes para futuras capitalizaciones	(20)	14,000	14,000
Reservas	(21)	650,917	650,917
Resultados acumulados		197,228	156,333
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		<u>26,695</u>	<u>40,874</u>
Total patrimonio		<u>889,639</u>	<u>862,524</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>4,504,404</u></u>	<u><u>4,157,813</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente general

Elena Arévalo Arévalo
Contadora



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(22)	5,039,198	6,154,120
Otros ingresos		52,975	80,660
Total ingresos de actividades ordinarias		<u>5,092,173</u>	<u>6,234,780</u>
<u>Costos</u>			
Costo de venta	(23)	(2,750,847)	(3,411,098)
Ganancia bruta		<u>2,341,326</u>	<u>2,823,681</u>
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(24)	(1,365,968)	(1,682,285)
Ventas	(24)	(853,982)	(1,001,911)
Financieros	(24)	(28,933)	(30,485)
Total gastos		<u>(2,248,883)</u>	<u>(2,714,681)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		92,443	109,000
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(13,866)	(16,350)
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(51,882)	(51,776)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>26,695</u>	<u>40,874</u>
Resultado integral total del año		<u>26,695</u>	<u>40,874</u>
Ganancia por acción		<u>26.69</u>	<u>40.87</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente general

Elena Arévalo Arevalo
Contadora



TRACTO PARTES

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aumento de capital en trámite	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	-	14,000	11,435	639,482	156,333	40,874	862,524
Más (menos):								
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	40,874	(40,874)	-
Resultado neto del periodo 2014	-	-	-	-	-	-	26,695	26,695
Ajuste con cargo a años anteriores	-	-	-	-	-	20	-	20
Aporte para aumento de capital	-	400	-	-	-	-	-	400
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400	400	14,000	11,435	639,482	197,228	26,695	889,639

	Capital social	Aumento de capital en trámite	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	639,482	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	639,482	156,333	40,874	862,524

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente general

Elena Arévalo Arévalo
Contadora



TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

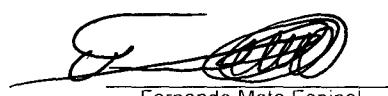
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,259,379	6,317,938
Otros cobros por actividades de operación	-	67,393
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,616,607)	(5,099,454)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,045,596)	(1,080,580)
Otros pagos por actividades de operación	(156,288)	(4,027)
Intereses pagados	(28,933)	(26,914)
Impuesto a la renta pagado	(51,776)	(12,742)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>360,179</u>	<u>161,615</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	13,108	-
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(36,939)	(91,352)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(23,831)</u>	<u>(91,352)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	400	-
Financiación por préstamos bancarios, tarjetas de crédito y de terceros	-	1,909,940
Pagos de préstamos bancarios, tarjetas de crédito y a terceros	(290,904)	(1,875,755)
Préstamos a compañías relacionadas	-	(97,668)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(290,504)</u>	<u>(63,484)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>45,844</u>	<u>6,779</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	112,309	105,530
Saldo al final del año	<u>158,152</u>	<u>112,309</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	55,474	58,578
Amortización	10,420	30,677
Provisiones	70,770	10,009
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	220,181	172,736
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6,767)	9,816
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(209,821)	81,938
(Incremento) disminución en inventarios	(293,612)	(154,568)
(Incremento) disminución en otros activos	(57,813)	(82,664)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	702,858	(180,623)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(103,423)	(4,772)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(19,935)	(30,638)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	39,383	11,145
Incremento (disminución) en otros pasivos	(139,979)	130,981
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>360,179</u>	<u>161,615</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Fernando Mata Espinel
Gerente general



Elena Arévalo Arévalo
Contadora

TRACTO PARTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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, una en Ambato y otra 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 2014.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 24 de marzo del 2015.

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 coste 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.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Caja	(a)	34,728	43,543
Bancos	(b)	123,424	68,765
		<u>158,152</u>	<u>112,309</u>

- (a) Incluye US\$ 2,400 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia US\$ 32,328 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en matriz y sucursales.
- (b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Deudores comerciales	(a)	629,386	849,567
Deudores no comerciales	(b)	23,859	27,287
Otras cuentas por cobrar		0	1,002
		<u>653,245</u>	<u>877,857</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(c)	<u>(34,947)</u>	<u>(29,925)</u>
		<u><u>618,298</u></u>	<u><u>847,931</u></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. Así, como anticipos a beneficios sociales como vacaciones, decimotercera y decimocuarta remuneraciones.
- (c) Durante el año 2014, el movimiento para la estimación de cuentas incobrables fue como sigue:

	US \$
Saldo CxC al finalizar el período 2014	629,386
Más (menos):	
Créditos años anteriores	<u>(127,213)</u>
Base para el cálculo	<u>502,173</u>
Porción cuentas incobrables 1%	5,022
Castigo	-
Saldo al 31.12.2013	<u>29,925</u>
Saldo al 31.12.2014	<u>34,947</u>

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2014	2013
Mercadería en almacén	(a)	2,416,103	2,513,597
Mercadería en tránsito	(b)	399,874	8,768
		<u>2,815,977</u>	<u>2,522,365</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 y provisiones efectuadas 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 2014 y 2013, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2014	2013
Seguros pagados por anticipado	(a)	17,340	10,420
Otros pagos anticipados	(b)	882	-
Anticipo a proveedores	(c)	226,674	16,853
		<u>244,896</u>	<u>27,273</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) Incluye: arriendos pagados por anticipado US\$700 y saldo por pagos por servicios anuales los cuales se devengarán en el transcurso del año 2015 por US\$182.
- (c) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores para la adquisición de bienes y contratación de servicios. Proveedores locales por US\$6,727 y del exterior por US\$219,947

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Crédito tributario - Imp. Rta.		<u>42,839</u>	<u>49,864</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$ 36,796 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2014, y US\$ 6,044 correspondientes al pago de las cuotas de anticipo del impuesto renta 2014. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2013 fue compensado con el impuesto a la renta causado de la declaración del Impuesto a la Renta de ese año presentada en abril 2014.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

		2014	2013
Costo		801,273	837,477
Depreciación acumulada		(629,765)	(634,326)
		<u>171,509</u>	<u>203,151</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipo de computación	Vehículos	Totales
Costo:						
Saldos al 31.12.2013	46.509	77.884	160.372	130.272	422.439	837.477
(+) Adquisiciones	4.950	589	9.061	6.723	15.616	36.940
(-) Ventas	-	-	-	-	(71.667)	(71.667)
(-) Bajas	-	-	-	(1.105)	-	(1.105)
(+/-) Ajustes / reclasificaciones	-	(3.201)	1.724	1.105	-	(371)
Saldos al 31.12.2014	51.459	75.273	171.158	136.995	366.389	801.273
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31.12.2013	(11.865)	(56.585)	(105.808)	(109.191)	(350.877)	(634.326)
(+) Depreciación 2014	(4.084)	(3.755)	(12.736)	(10.969)	(23.929)	(55.474)
(-) Ventas	-	-	-	491	58.082	58.574
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes / reclasificaciones	-	1.461	-	-	-	1.461
Saldos al 31.12.2014	(15.949)	(58.879)	(118.544)	(119.669)	(316.724)	(629.765)
Importe en libros 31.12.2014	35.510	16.393	52.614	17.321	49.665	171.508

12.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>273.029</u>	<u>216.015</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 26).

13.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2014	2013
Otras inversiones	<u>(a)</u>	<u>172.767</u>
Otros activos no corrientes	<u>6.936</u>	<u>6.136</u>
	<u>179.703</u>	<u>178.903</u>

- (a) Representa el saldo de los créditos concedidos en los períodos 2010 y 2009 a la compañía Megacasa, los cuales no presentan fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2014	2013
Acreedores comerciales locales	(a)	39,522	44,190
Acreedores comerciales del exterior	(b)	897,532	190,005
		<u>937,054</u>	<u>234,196</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 2014 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		2014	2013
Banco de Guayaquil	(a)	413,930	91,659
Banco Bolivariano	(b)	74,756	325,066
Banco Pichincha	(c)	9,846	5,452
Diners	(c)	22,849	79,002
		<u>521,381</u>	<u>501,179</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2014 de las operaciones con Banco de Guayaquil está compuesto por:

	US \$
Porción corriente de operación de consumo (Ver nota 18)	4,403

Tarjeta de crédito corporativa american express	137,027
---	---------

Operación N° 169055 (Pagaré)

Monto préstamo:	US\$ 100,000	100,000
Fecha de concesión:	Diciembre 05/2014	
Fecha de vencimiento:	Marzo 06/2015	
Tasa nominal anual:	11.34%	

Operación N° 162567 (Pagaré)

Monto préstamo:	US\$ 172,500	172,500
Fecha de concesión:	Noviembre 13/2014	
Fecha de vencimiento:	Febrero 12/2015	
Tasa nominal anual:	10.21%	

<u>413,930</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) El saldo al 31 de diciembre del 2014 de las operaciones con Banco Bolivariano está compuesto por:

	US \$
Tarjeta de crédito corporativa visa bankard	30,935

Operación N° 131245

Monto préstamo:	US\$ 150,000	43,821
Fecha de concesión:	Noviembre 12/2013	
Fecha de vencimiento:	Mayo 15/2015	
Tasa efectiva anual:	10.21%	

74,756

- (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 2014 y 2013, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Administración tributaria	(a)	78,632	83,098
Obligaciones con empleados	(b)	82,993	75,195
Obligaciones con el IESS	(c)	22,130	17,324
		<u>183,755</u>	<u>175,617</u>

(a) Incluye: US\$ 12,930 por concepto de Impuesto al Valor Agregado generado en calidad de agente de percepción durante el mes de diciembre, US\$ 6,320 por concepto de retenciones del Impuesto al Valor Agregado, US\$ 7,500 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta del mes de diciembre 2014, y US\$ 51, por provisión de impuesto a la renta causado del período 2013 (US\$ 51,776 año 2013).

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados lo cual asciende a US\$ US \$ 69,126; y, US\$ 13,866 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2014 (US\$ 16,350 año 2013).

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2014.

17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Relacionadas	(a)	111,124	186,160
Anticipos de clientes	(b)	138,289	98,906
		<u>249,413</u>	<u>285,066</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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. (Ver nota 26)
- (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 2014 y 2013, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Cuentas por pagar terceros	(a)	1,482,019	1,672,019
Instituciones financieras	(b)	14,059	60,128
Provisión por beneficios sociales	(c)	222,240	222,240
Otros pasivos no corrientes		4,843	144,842
		<u>1,723,162</u>	<u>2,099,230</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:

	US \$
Trade Direct International Inc.	705,658
Año de concesión: 2009	
Tasa de interés: 3% anual	
Gifford Services Llc.	776,362
Año de concesión: 2010	
Tasa de interés: 3% anual	
	<u>1,482,019</u>

Cabe mencionar que al cierre de los ejercicios contables 2014 y 2013, no se han reconocido los intereses pactados en las cuentas de resultados.

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

	US \$
<u>Banco Guayaquil</u>	
Operación de consumo	
Monto préstamo:	US\$ 23,705
Fecha de concesión:	Agosto 05/2013
Fecha de vencimiento:	Agosto 05/2018
Tasa efectiva anual:	10.19%
	<u>14,059</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 más 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.

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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%

Aumento de capital en trámite.- La Junta General de Socios en reunión extraordinaria celebrada el 07 de mayo del 2014 resolvió aprobar el aumento del capital social de la compañía en US\$400 adicionales, transformación de Tracto Partes Cía. Ltda. A una Sociedad Anónima y la reforma integral de sus Estatutos Sociales.

A la fecha de nuestro informe (07-abril-2015) aún está pendiente resolución aprobatoria de la Superintendencia de Compañías.

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.

21.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Legal	(a)	11,435	11,435
Facultativa	(b)	545,937	545,937
De capital		93,545	93,545
		650,917	650,917

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 2014 y 2013 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general. La variación en comparación con el período 2013 es del - 18,12% (US\$ 1.114,923).

23.- Costos

Durante los años 2014 y 2013 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:

	2014	2013
Gastos de personal	1,042,956	1,055,219
Servicios contratados	132,630	248,208
Mantenimiento	89,701	155,470
Arrendamientos	308,383	402,917
Financieros	28,933	30,485
Impuestos y contribuciones	58,113	151,221
Gastos de gestión	59,444	63,551
Gastos de viaje	99,131	188,086
Depreciaciones	55,474	58,578
Otros	<u>374,118</u>	<u>360,947</u>
	<u>2,248,883</u>	<u>2,714,681</u>

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%.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	92,443	109,000
(-) 15% participación trabajadores	(13,866)	(16,350)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	69,586	53,425
Utilidad gravable	148,162	146,075
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>32,596</u>	<u>32,136</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	32,596	32,136
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	51,882	(51,776)
(=) Imp. a la renta causado mayor al anticipo	84,477	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	45,838	47,749
(-) Retenciones en la fuente del año	(36,796)	(45,838)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>9,042</u>	<u>1,911</u>

26.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

Cuentas por cobrar relacionadas, nota 12	2014	2013
Hipocar S.A.	245,170	196,329
Predial Constructora Cía. Ltda.	10,989	7,946
Lilamar S.A.	10,758	4,555
Ankecorp S.A.	6,111	2,184
Fundación VIHDA	-	5,000
	<u>273,029</u>	<u>216,015</u>

Al cierre del ejercicio 2014 y 2013, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

Relacionadas, nota 17	2014	2013
Humberto Mata Espinel	27,000	120,900
Otros relacionados	84,124	65,260
	<u>111,124</u>	<u>186,160</u>

Otros pasivos no corrientes, nota 18	2014	2013
Otros relacionados	<u>354</u>	<u>130,378</u>

Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas:

Gastos	2014
Fundación VIHDA	7,200
Hipocar S.A.	(a) 278,571
Pérdida en venta de vehículos	5,908
	<u>291,679</u>

(a) Constituyen gastos mensuales por auspicios publicitarios.

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

27.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 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 2015.