

TRACTO PARTES S. A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

TRACTO PARTES S. A.

Al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

Opinión.....	1
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	9
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	10
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados	11
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	12
12.- Activos financieros no corrientes	13
13.- Otros activos no corrientes	13
14.- Cuentas por pagar	13
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	20
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 S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Tracto Partes S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Tracto Partes S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

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.

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.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros básicos 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.

PCJ & Asociados Cia. Ltda
Registro N° 380
Guayaquil, 17 de marzo del 2017

Ing. Pedro Fajardo
Socio
Registro N° 28.254





TRACTO PARTES S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	370.340	102.398
Activos financieros	(7)	1.000.248	762.351
Existencias	(8)	2.752.422	3.041.683
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	119.595	42.657
Activos por impuestos corrientes	(10)	90.519	39.249
Total activo corriente		4.333.125	3.988.337
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	111.014	129.749
Activos financieros no corrientes	(12)	249.717	232.490
Otros activos no corrientes	(13)	34.037	165.706
Total activo no corriente		394.768	527.945
Total activo		4.727.893	4.516.282
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(14)	1.006.413	1.009.604
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	582.698	712.759
Otras obligaciones corrientes	(16)	205.079	191.269
Otros pasivos corrientes	(17)	665.733	293.805
Total pasivo corriente		2.459.923	2.207.436
Pasivo no corriente	(18)	1.335.053	1.394.690
Patrimonio:			
Capital social	(19)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(20)	14.000	14.000
Reservas	(21)	650.917	650.917
Resultados acumulados		248.440	223.922
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		18.761	24.518
Total patrimonio		932.917	914.157
Total pasivo y patrimonio		4.727.893	4.516.282

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente General

Elena Arévalo Arévalo
Contadora



TRACTO PARTES S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(22)	4.248.558	4.666.049
Otros ingresos		67.249	115.770
Total ingresos de actividades ordinarias		4.315.808	4.781.819
Costos			
Costo de venta	(23)	(2.335.230)	(2.588.571)
Ganancia bruta		1.980.577	2.193.248
Gastos			
Administrativos	(24)	(1.021.690)	(1.140.269)
Ventas	(24)	(797.402)	(926.345)
Financieros	(24)	(72.375)	(43.098)
Total gastos		(1.891.466)	(2.109.712)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		89.111	83.536
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(13.367)	(12.530)
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(56.984)	(46.487)
Utilidad de operaciones continuadas		18.761	24.518
Resultado integral total del año		18.761	24.518
Ganancia por acción		18,76	24,52

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente General

Elena Arévalo Arévalo
Contadora

TRACTO PARTES S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas (Legal/Facultativa/ De Capital)	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	14.000	650.917	223.922	24.518	914.157
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	24.518	(24.518)	-
Resultado neto del periodo 2016	-	-	-	-	18.761	18.761
Ajuste con cargo a años anteriores	-	-	-	-	-	-
Aporte para aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	14.000	650.917	248.440	18.761	932.917

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas (Legal/Facultativa/ De Capital)	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	14.000	650.917	197.228	26.695	889.639
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	26.695	(26.695)	-
Ajuste con cargo a años anteriores	-	-	-	-	-	-
Aporte para aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo 2015	-	-	-	-	24.518	24.518
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	14.000	650.917	223.922	24.518	914.157

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente General

Elena Arévalo Arévalo
Contadora

TRACTO PARTES S. A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,218,129	4,535,293
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,013,416)	(3,690,818)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(777,997)	(1,012,284)
Otros cobros por actividades de operación	-	76,457
Otros pagos por actividades de operación	(66,358)	(89,304)
Intereses pagados	(54,376)	(42,223)
Impuesto a la renta pagado	(44,269)	(51,882)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	261,712	(274,761)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	5,357	20,536
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(28,377)	(4,620)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(23,019)	15,916
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos bancarios, tarjetas de crédito y de terceros	1,512,946	1,391,880
Pagos de préstamos bancarios, tarjetas de crédito y a terceros	(1,643,007)	(1,206,229)
Préstamos de accionistas y relacionadas	159,310	17,440
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	29,250	203,091
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	267,942	(55,754)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	102,398	158,152
Saldo al final del año	370,340	102,398
Utilidad antes de participación e impuestos		
	89,111	83,536
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Por depreciación	47,111	46,439
Por provisiones	7,719	66,891
Por impuesto a la renta	56,984	46,487
Por participación trabajadores	13,367	12,530
Por reversa de provisiones	0	(39,314)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	131,438	0
Cambios netos en activos y pasivos:	(84,018)	(491,331)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(232,409)	(154,272)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(13,207)	4,205
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(63,538)	201,789
(Incremento) disminución en inventarios	496,991	(262,726)
(Incremento) disminución en otros activos	(289,397)	30,692
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3,191)	72,550
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(50,503)	(65,097)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,037)	13,593
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	216,053	23,516
Incremento (disminución) en otros pasivos	(138,780)	(355,582)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	261,712	(274,761)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente General

Elena Arévalo Arévalo
Contadora

TRACTO PARTES S. A.

Notas a los estados financieros

Por periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

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. Al cierre del periodo 2016 mantiene tres sucursales, una en la ciudad de Babahoyo, una en la ciudad de Machala y otra al norte de Guayaquil (Av. Juan Tanca Marengo). Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-0001791 del 10 de junio del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 17 de junio del 2015; la compañía TRACTO PARTES CIA. LTDA. transformó su razón social a TRACTO PARTES S.A. aumentando su capital social a

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

Los presentes estados financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 21 de marzo del 2017.

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

	<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 periodo.

(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 periodo 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.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo 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 imposables 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 periodo.

(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.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(a)	29.484	26.044
Bancos	(b)	340.857	76.354
		<u>370.340</u>	<u>102.398</u>

(a) Incluye US\$ 2.600 correspondiente a fondo de caja chica, la diferencia de US\$ 26,884 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 2016, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a)	1.016.068	783.658
Deudores no comerciales	(b)	32.861	19.654
		1.048.929	803.313
(-) Provisión clas. incobrables y deterioro	(c)	(48.681)	(40.962)
		<u>1.000.248</u>	<u>762.351</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Pedro Cedeño Vélez, Prrales Mite Carlos, Camiones y servicios Camionservics S.A., Maquinas, motores y partes Machine Parts S.A.,Coazucar Ecuador, entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses. Cabe mencionar que estos saldos no generan

(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 cuarta remuneraciones.

(c) Durante el presente año fiscal 2016 la estimación de cuentas incobrables calculada fue de \$7.719

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería en almacén	(a)	2.181.838	2.678.829
Mercadería en tránsito	(b)	570.584	362.854
		<u>2.752.422</u>	<u>3.041.683</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 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 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	(a)	10.054	17.065
Otros pagos anticipados	(b)	21.472	1.061
Anticipo a proveedores	(c)	88.069	24.531
		<u>119.595</u>	<u>42.657</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 cargo por intereses de a devengar de los préstamos obtenidos de las instituciones financieras por US\$ 19.004; saldo de pagos por servicios anuales por rastreo vehicular y suscripciones a biblioteca de Aduana por US\$ 1.403 los cuales se devengarán en el transcurso del año 2017 y alquiler prepago de la sucursal de Machala por US\$ 1.065 el cual se devenga en enero del 2017.
- (c) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores para la adquisición de bienes y contratación de servicios. Proveedores locales por US\$ 20,760 y del exterior por US\$ 67,309

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - IVA	(a)	15.378	-
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(b)	44.041	39.249
Crédito tributario - ISD	(c)	31.100	-
		<u>90.519</u>	<u>39.249</u>

- (a) El valor del crédito tributario por IVA al 31 de diciembre del 2016 corresponde al impuesto en importaciones despachadas por la SENAE en Enero-2017
- (b) El saldo al cierre del 2016 incluye US \$ 29,314 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes durante el ejercicio económico 2016 y por pago del Anticipo del Impuesto a la Renta 2016 US \$ 14,727.
- (c) Corresponde al impuesto del ISD pagado en las transferencias al exterior por pago a proveedores de importaciones cuyas partidas arancelarias se encuentran dentro del listado emitido para el efecto por el Comité de Política Tributaria.

El valor del ISD al 31 de diciembre del 2016 corresponde al saldo no compensado en el pago de las cuotas de julio y septiembre del período 216 del Anticipo del Impuesto a la Renta. El mismo se aplicará en el pago del Impuesto a la Renta, tal como lo permite la Ley (hasta los siguientes cuatro períodos). Podrá ser también susceptible de trámite para devolución por parte del SRI.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016, el resumen de propiedades, planta y equipos es como

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	773.089	761.695
Depreciación acumulada	(662.074)	(631.946)
	<u>111.014</u>	<u>129.749</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Totales
Costo						
Saldo al 31/12/2015	51,459	76,507	172,223	139,314	322,192	761,695
(+) Adquisiciones		2,525	3,500	1,825	20,527	28,377
(-) Ventas					(18,983)	(18,983)
(-) Bajas						-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones						-
Saldo al 31/12/2016	51,459	79,032	175,723	141,139	325,736	773,089
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31/12/2015	(20,033)	(62,580)	(131,254)	(129,334)	(288,745)	(631,946)
(+) Depreciaciones	(4,004)	(3,761)	(12,049)	(7,601)	(18,616)	(47,111)
(-) Bajas/Ventas					18,983	18,983
(+/-) Ajustes/reclasificaciones						-
Saldo al 31/12/2016	(24,117)	(66,341)	(144,103)	(136,935)	(290,578)	(662,074)
Importe en libros	27,342	12,691	31,619	4,204	35,158	111,014

12.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>249,717</u>	<u>232,490</u>
	249,717	232,490

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 2016, el grupo de otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Otras inversiones	(a)	31,320	162,758
Otros activos no corrientes		<u>2,717</u>	<u>2,947</u>
		34,037	165,706

(a) Representa el saldo de los créditos concedidos en los periodos 2010 y 2009 a la compañía Megaciasa, los cuales no presentan fecha de vencimiento y han sido ajustados por la administración.

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2016	2015
Acreedores comerciales locales	(a)	155,437	134,729
Acreedores comerciales del exterior	(b)	<u>850,976</u>	<u>874,875</u>
		<u>1,006,413</u>	<u>1,009,604</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Representa el saldo de las cuentas por 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 2016, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil	(a)	140.468	234.274
Banco Bolivariano	(b)	304.318	239.999
Banco Pichincha	(c)	22.440	27.045
Diners	(d)	53.620	87.838
Intereses Préstamos		19.004	875
Carta de Crédito		-	108.557
Sobregiros Ocasionales		42.848	14.170
		<u>582.698</u>	<u>712.759</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2016 de las operaciones con el Banco de Guayaquil está compuesto por:

	<u>US \$</u>
Tarjeta de crédito corporativa American Express	140.468

- (b) El saldo al 31 de diciembre del 2016 de las operaciones con Banco Bolivariano está compuesto por:

	<u>US \$</u>
Tarjeta de crédito corporativa Visa Bankard	29.974

Operación N° 143308

Monto préstamo: US\$ 50,000 4.167

Fecha de concesión: Enero 25/2016

Fecha de vencimiento: Enero 25/2017

Tasa efectiva anual: 9,33%

Operación N° 146027

Monto préstamo: US\$ 258,000 129.000

Fecha de concesión: Junio 16/2016

Fecha de vencimiento: Junio 21/2017

Tasa efectiva anual: 10,21%

Operación N° 267499

Monto préstamo: US\$ 200,000 141.177

Fecha de concesión: Diciembre 13/2016

Fecha de vencimiento: Mayo 28/2018

Tasa efectiva anual: 10,21%

304.318

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) El saldo al 31 de diciembre del 2016 de las operaciones con Banco Pichincha está compuesto por:

	<u>US \$</u>
Cuentas por pagar tarjeta de crédito corporativa Interdin	17.095
<u>Banco Pichincha</u>	
Operación N°	5.345
Monto préstamo:	US\$ 23,705
Fecha de concesión:	Agosto 05/2013
Fecha de vencimiento:	Agosto 05/2018
Tasa efectiva anual:	10,19%
	<u>22.440</u>

- (d) 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, pagos de servicios básicos y compra de combustible para los automotores de la compañía.

16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	73.907	60.269
Obligaciones con empleados	(b)	116.446	109.117
Obligaciones con el IESS	(c)	14.726	21.884
		<u>205.079</u>	<u>191.269</u>

- (a) Incluye: US\$ 7,500 por concepto de retenciones del Impuesto al Valor Agregado; por IVA como agente de percepción US\$ 3,773; por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y US\$ 3,432; por saldo por pagar del Impuesto a la Renta 2015 por el cual se mantiene un convenio de facilidades de pago US\$ 2,218 e impuesto a la renta causado por el año 2016 US\$56,984
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a favor de empleados lo cual asciende a US\$ US\$ 103,079 más la provisión de Utilidades por US \$ 13,367
- (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 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Relacionadas	(a)	287.874	131.999
Anticipos de clientes	(b)	377.859	161.805
		<u>665.733</u>	<u>293.805</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. (Ver nota 26)

(b) Constituye valores a favor de clientes, los cuales se liquidan en transacciones de ejercicios económicos siguientes.

18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2016, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente

		2016	2015
Cuentas por pagar terceros	(a)	1.073.662	1.182.019
Instituciones financieras	(b)	62.686	9.208
Provisión por beneficios sociales	(c)	198.705	203.463
Partes relacionadas		15.643	0
		<u>1.335.053</u>	<u>1.394.690</u>

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

		<u>US \$</u>
Trade Direct International Inc.		543.658
Año de concesión:	2009	
Tasa de interés:	3% anual	
Gifford Services Llc.		514.362
Año de concesión:	2010	
Tasa de interés:	3% anual	
		<u>1.058.019</u>

Cabe mencionar que no se han reconocido los intereses pactados en las cuentas de resultados con los préstamos pactados.

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

		<u>US \$</u>
Banco Pichincha		
Operación de consumo (adquisición vehículo)		
Monto préstamo:	US\$ 23,705	3.862
Fecha de concesión:	Agosto 05/2013	
Fecha de vencimiento:	Agosto 05/2018	
Tasa efectiva anual:	10,19%	
Suman y pasan...		<u>3.862</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Vienen...		3.862
Operación N° 267499		
Monto préstamo:	US\$ 200,000	58.823
Fecha de concesión:	Diciembre 13/2016	
Fecha de vencimiento:	Mayo 28/2018	
Tasa efectiva anual:	10,21%	
		<u>62.686</u>

- (c) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía. Durante el ejercicio 2016 se realizaron descargos por pagos a las Sras. Armada Nuñez y Desiree Vergara.

No hay registro de provisiones por jubilación patronal desde el período 2010, para los valores no provisionados se esperara la obligación del pago para cargar a resultados del ejercicio que se realicen.

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 IESS.

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2016 fue de US \$ 800 conformado por 2,000 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	980	392	49%
Mata Espinel Fernando	1.020	408	51%
Totales	<u>2.000</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

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 2016, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		2016	2015
Legal	(a)	11.435	11.435
Facultativa	(b)	545.937	545.937
De capital		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

(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 el año 2016 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general .

23.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 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:

	2016	2015
Gastos de personal	746.837	1.029.836
Servicios contratados	135.630	19.152
Mantenimiento	84.127	61.826
Arrendamientos	262.367	320.273
Financieros	72.375	43.098
Impuestos y contribuciones	40.413	37.750
Gastos de gestión	22.967	34.424
Gastos de viaje	67.111	103.740
Depreciaciones	47.111	46.439
Seguros y reaseguros	61.396	70.007
Servicios Basicos	55.712	40.629
Otros	295.397	302.538
	<u>1.891.443</u>	<u>2.109.712</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

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

	2016	2015
Utilidad del ejercicio	89.111	83.536
(-) 15% participación trabajadores	(13.367)	(12.530)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	183.272	101.341
Utilidad gravable	259.016	172.346
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	56.984	37.916

Al 31 de diciembre del 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	56.984	37.916
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	44.284	46.487
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	12.699	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	29.557	36.796
(-) Retenciones en la fuente del año	(29.314)	(29.557)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Crédito tributario por ISD (Año corriente)	(31.100)	-
(=) Impuesto a la renta: Crédito Tributario (-) / A	(18.157)	7.238

Anticipo del Impuesto a la Renta

El saldo del anticipo del Impuesto a la Renta pendiente a ser liquidado en el 2017 en comparación con la cancelación durante el período 2016 correspondiente al anticipo del Impuesto a la Renta, se describen a continuación:

	2016	2015
Anticipo determinado para el próximo año	41.314	44.284
Retenciones en la fuente del año	(29.314)	(29.557)
Anticipo a pagar	11.999	14.727
Cuota 1 - Julio 2017/2016	6.000	7.364
Cuota 2 - Sept 2017/2016	6.000	7.364

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2016	2015
Hipocar S.A.	240.679	232.490
Predial Constructora Cia. Ltda.	2.352	-
Lilamar S.A.	4.654	-
Ankecorp S.A.	2.032	-
	<u>249.717</u>	<u>232.490</u>

Al 31 de diciembre del 2016, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Relacionadas, nota 17

	2016	2015
Humberto Mata Espinel	113.994	44.440
Hipocar S. A.	89.756	-
Otros relacionados	84.124	87.560
	<u>287.874</u>	<u>132.000</u>

27.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 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 21 de marzo del 2017.