
TRACTO PARTES S.A.

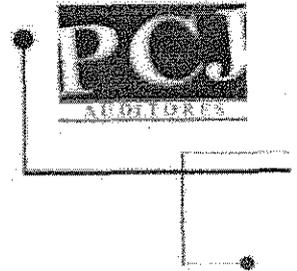
Estados Financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

TRACTO PARTES S.A.

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	1
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.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	9
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	9
7.- Activos financieros	9
8.- Existencias	10
9.- Servicios y otros pagos anticipados	10
10.- Activos por impuestos corrientes	11
11.- Propiedades, planta y equipos	11
12.- Activos por impuestos diferidos	12
13.- Otros activos no corrientes	12
14.- Cuentas por pagar	12
15.- Obligaciones con instituciones financieras	14
16.- Otras obligaciones corrientes	14
17.- Otros pasivos corrientes	14
18.- Pasivo no corriente	15
19.- Capital social	16
20.- Aportes para futuras capitalizaciones	16
21.- Reservas	16
22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
23.- Costos	16
24.- Gastos	17
25.- Impuesto a la renta	17
26.- Partes relacionadas	18
27.- Eventos subsecuentes	18
28.- Aprobación de de los estados financieros	18



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 2019 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. 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 2019 y 2018, 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 describe 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 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.



PCJ & Asociados Cía. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 22 de junio del 2020



Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

TRACTO PARTES S.A.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	110,261	395,044
Activos financieros	(7)	910,020	1,247,486
Existencias	(8)	3,678,398	3,516,285
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	44,754	196,843
Activos por impuestos corrientes	(10)	134,726	197,576
Total activo corriente		4,878,159	5,553,235
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	185,857	223,743
Activos por Impuestos Diferidos	(12)	19,938	20,825.25
Otros activos no corrientes	(13)	6,317	6,317
Total activo no corriente		212,111	250,885
Total activo		5,090,270	5,804,120
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(14)	860,396	1,237,951
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	1,086,049	1,262,423
Otras obligaciones corrientes	(16)	219,697	231,563
Otros pasivos corrientes	(17)	510,420	599,000
Total pasivo corriente		2,676,562	3,330,938
Pasivo no corriente	(18)	1,201,203	1,290,799
Patrimonio:			
Capital social	(19)	168,000	168,000
Aportes para futuras capitalizaciones	(20)	14,000	14,000
Reservas	(21)	650,917	650,917
Resultados acumulados		349,467	310,706
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		30,122	38,761
Total patrimonio		1,212,505	1,182,383
Total pasivo y patrimonio		5,090,270	5,804,120

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Fernando Mata Espinel
Gerente General

Elena Arévalo Arévalo
Contadora



TRACTO PARTES S.A.

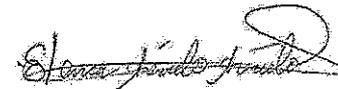
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes y servicios	(22)	4,324,931	5,498,578
Otros ingresos		116,232	178,794
Total ingresos de actividades ordinarias		4,441,162	5,677,372
Costos			
Costo de venta	(23)	(2,106,916)	(2,853,094)
Otros costos		(7,656)	(11,434)
Ganancia bruta		2,326,590	2,812,844
Gastos			
Administrativos	(24)	(991,278)	(2,060,921)
Ventas	(24)	(1,151,486)	(553,991)
Financieros	(24)	(106,909)	(93,475)
Total gastos		(2,249,673)	(2,708,387)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		76,917	104,457
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(11,538)	(15,669)
Provisión para impuesto a la renta corriente	(25)	(35,258)	(70,853)
Ingreso por impuesto diferido		-	20,825
Utilidad de operaciones continuadas		30,122	38,761
Resultado integral total del año		30,122	38,761
Ganancia por acción		18%	23%

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 los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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 2018	168,000	14,000	650,917	310,706	38,761	1,182,383
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	38,761	(38,761)	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	30,122	30,122
Aporte para aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>168,000</u>	<u>14,000</u>	<u>650,917</u>	<u>349,467</u>	<u>30,122</u>	<u>1,212,505</u>

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas (Legal/Facultativa/ De Capital)	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	14,000	650,917	267,201	43,505	976,422
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	43,505	(43,505)	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	38,761	38,761
Aumento de capital	167,200	-	-	-	-	167,200
Aporte para aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>168,000</u>	<u>14,000</u>	<u>650,917</u>	<u>310,706</u>	<u>38,761</u>	<u>1,182,383</u>

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 2019 y 2018
 Expresados en Dólares de E.U.A.



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,494,824	5,522,606
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,930,366)	(5,358,195)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(695,742)	(603,730)
Otros cobros por actividades de operación		
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados	(106,909)	(87,989)
Otras entradas (salidas) de efectivo	71,095	61,274
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(167,098)	(466,035)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	23,214
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(32,564)	(118,628)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(32,564)	(95,413)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	167,200
Financiación por préstamos bancarios, tarjetas de crédito y de terceros	1,971,759	2,782,610
Pagos de préstamos bancarios, tarjetas de crédito y a terceros	(2,056,880)	(2,343,265)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(85,121)	606,546
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(284,783)	45,098
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	395,044	349,947
Saldo al final del año	110,261	395,044
Utilidad antes de participación e impuestos	76,917	104,457
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	126,554	217,718
Por depreciación	65,310	52,742
Por provisiones	9,308	99,280
Por impuesto a la renta	35,258	70,853
Por participación trabajadores	11,538	15,669
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5,141	(20,825)
Cambios netos en activos y pasivos:	(370,569)	(788,209)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	315,343	27,887
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12,815	(25,184)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	97,460	37,321
(Incremento) disminución en inventarios	(241,578)	(666,252)
(Incremento) disminución en otros activos	91,707	253,871
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(377,554)	(226,166)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(30,468)	(76,762)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3,250)	(1,851)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(145,449)	15,498
Incremento (disminución) en otros pasivos	(89,596)	(126,570)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(167,098)	(466,035)

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 los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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 período 2017 mantiene cuatro sucursales, una en la ciudad de Babahoyo, una en la ciudad de Machala, una en la ciudad de Yantzaza 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.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019.

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.

(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

Al final de cada período 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) 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 consideran los siguientes períodos de vida estimada:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
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.

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.

(d) 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.

(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) 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.

(h) 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

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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 imponderables 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.

(l) 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 la NIIF para las PYMES, 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 2019 y 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(a) 39,722	31,357
Bancos	(b) 70,539	363,688
	<u>110,261</u>	<u>395,044</u>

(a) Incluye US \$ 7.100 correspondiente a fondo de cajas chicas, la diferencia de US\$ 32.622 corresponde a efectivo generado por ventas de contado en matriz y

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales como Banco Pacífico US \$ 3.330; Guayaquil US \$ 1.465 y Bolivariano US \$ 15.743 y US \$ 50,000 en cheques emitidos a favor de la empresa como transferencia por depositar.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	(a) 930,643	1,245,986
Deudores no comerciales	(b) 53,963	66,779
	984,606	1,312,764
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(74,587)	(65,278)
	<u>910,020</u>	<u>1,247,486</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes locales procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

	<u>US \$</u>
NERYCORFERSA S.A.	69,162
CAMIONSERVICES S.A	66,154
IZQUIERDO ROSERO JOSE MARIA	59,979
MEGACIASA S.A.	41,944
OMARSA S.A.	24,661
CEDENO OLVERA JOSE LUIS	18,718
OTROS	<u>650,025</u>
TOTAL CTAS. POR COBRAR ==>	<u><u>930,643</u></u>

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

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería en almacén	(a) 3,394,679	3,153,101
Mercadería en tránsito	(b) 283,719	363,184
	<u>3,678,398</u>	<u>3,516,285</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 importación de mercaderías.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	(a) 9,935	14,046
Otros pagos anticipados	(b) 9,031	59,549
Anticipo a proveedores	(c) 25,788	123,248
	<u>44,754</u>	<u>196,843</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 mercadería, equipos, instalaciones y vehículos contra todo riesgo.

- (b) Corresponde a saldo de pagos por servicios anuales por rastreo vehicular y suscripciones a biblioteca de Aduana por US \$ 9.031.

- (c) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores para la adquisición de bienes y contratación de servicios. Proveedores locales por US \$ 18.605 y del exterior por US \$ 7.183

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario - IVA	-	19,421
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(a) 46,580	52,443
Crédito tributario - ISD	(b) 88,146	125,711
	<u>134,726</u>	<u>197,576</u>

(a) Corresponde a valores por anticipo impuesto a la renta US \$ 19.156 y saldo al 31 de diciembre del 2019 correspondiente a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes durante el ejercicio económico 2019 por US \$ 27.424

(b) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas 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 según Resolución CPT-03-2012 R.O. 713 S 30-05-2012, estableció el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporadas en procesos productivos, se genere y pague el Impuesto a la Salida de Divisas que a su vez podrá ser utilizado como crédito tributario de Impuesto a la Renta.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	886,906	854,341
Depreciación acumulada	(701,049)	(630,599)
	<u>185,857</u>	<u>223,743</u>

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

Costo	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Totales
Saldo al 31/12/2018	51,459	96,377	183,984	163,781	363,759	854,341
(+) Adquisiciones	-	-	5,178	2,388	25,000	32,564
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2019	51,459	96,377	189,163	166,147	383,759	886,906
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31/12/2018	(31,945)	(74,723)	(158,431)	(149,864)	(215,836)	(630,599)
(+) Depreciaciones	(4,084)	(3,498)	(8,051)	(8,000)	(41,877)	(65,310)
(-) Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	(340)	(300)	(587)	(679)	(3,234)	(5,141)
Saldo al 31/12/2019	(36,370)	(78,521)	(167,068)	(158,342)	(260,747)	(701,049)
Importe en libros 31/12/2019	15,089	17,856	22,095	7,805	123,012	185,857

Dentro del rubro de Vehículos ingresó como parte de sus activos una camioneta como parte de pago de un cliente por US \$25.000. En depreciación acumulada se incluyen US \$5.141 correspondientes a ajustes de años anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta de activos por impuestos diferidos se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	(a) <u>19,938</u>	<u>20,825</u>

- (a) Los impuestos diferidos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicó para determinar el Impuesto a la Renta del mismo periodo contable. El SRI emitió la resolución No. NAC-DGECCGC15-00000012.

El art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que: " Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento y que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras "

13.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otros activos no corrientes se formaba por dinero en garantía entregado para el alquiler de inmuebles a terceros de acuerdo a los contratos vigentes con aquellos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en Garantías	<u>6,317</u>	<u>6,317</u>

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales locales	(a) <u>521,715</u>	590,234
Acreedores comerciales del exterior	(b) <u>338,681</u>	<u>647,717</u>
	<u>860,396</u>	<u>1,237,951</u>

- (a) Corresponde a valores pendientes de pago a proveedores procedentes de actividades económicas. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses. Entre los principales acreedores se encuentran: Mapfre Atlas por US \$11.281; Vehitrac S.A. US \$9.114; Tractoecuador Cía. Ltda. US \$7.448; Hipocar por US \$ 210.977; y, otros por US \$ 200.000.
- (b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios).

15.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil	(a) <u>157,531</u>	186,447
Banco Bolivariano	(b) <u>754,892</u>	847,617
Banco Diners Club del Ecuador	(c) <u>87,585</u>	98,311
Banco del Pacifico	(d) <u>39,952</u>	-
Intereses Préstamos	-	34,383
Sobregiros Ocasionales	(e) <u>46,088</u>	<u>95,665</u>
	<u>1,086,049</u>	<u>1,262,423</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2019 de las operaciones con el Banco de Guayaquil está compuesto por:

	US \$
Tarjeta de crédito corporativa American Express	<u>157,531</u>

- (b) El saldo al 31 de diciembre del 2019 de las operaciones con Banco Bolivariano está compuesto por los siguientes saldos corrientes:

		US \$
Tarjeta de crédito corporativa Visa Bankard		<u>71,559</u>
Operación N° 181648		48,333
Monto préstamo:	US\$ 290,000	
Fecha de concesión:	Diciembre 11/2018	
Fecha de vencimiento:	Diciembre 13/2019	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 184952		233,333
Monto préstamo:	US\$ 400,000	
Fecha de concesión:	Febrero 28/2019	
Fecha de vencimiento:	Marzo 09/2021	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 191070		171,667
Monto préstamo:	US\$ 380,000	
Fecha de concesión:	Agosto 08/2019	
Fecha de vencimiento:	Agosto 08/2020	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
Operación N° 193369		230,000
Monto préstamo:	US\$ 230,000	
Fecha de concesión:	Noviembre 11/2019	
Fecha de vencimiento:	Noviembre 11/2020	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
TOTAL		<u>754,892</u>

- (c) El saldo al 31 de diciembre del 2019 de las operaciones con Banco Diners Club del Ecuador está compuesto por:

	US \$
Tarjeta de crédito corporativa Visa Titanium	70,941
Tarjeta de crédito corporativa Diners Club	16,644
	<u>87,585</u>

- (d) El saldo al 31 de diciembre del 2019 de las operaciones con Banco del Pacífico está compuesto por:

	US \$
Tarjeta de crédito corporativa MC Pacificard	<u>39,952</u>

- (e) Corresponde a sobregiro contable de la cuenta Banco del Pichincha por cheques girados a favor de la empresa para transferencia de fondos entre cuentas y no depositados hasta el cierre del ejercicio económico.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración tributaria	(a) 70,838	92,005
Obligaciones con empleados	(b) 135,023	126,735
Obligaciones con el IESS	(c) 13,835	12,823
	<u>219,697</u>	<u>231,563</u>

(a) Incluye valores retenidos a proveedores por concepto de IVA US \$ 6.792; por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta US \$ 6.083; por liquidación de IVA US \$ 23.592 y provision de Impuesto a la renta US \$ 34,370

(b) Representa provisión de beneficios sociales a favor de empleados tales como: Decimo Tercer Sueldo US \$ 2.070; Decimo Cuarto Sueldo US \$ 11.787; Vacaciones US \$ 108.012; empleados descuento por aplicar US \$ 1,616 y provision participacion de trabajadores US \$ 11,538

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a diciembre 2019.

17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Relacionadas	(a) 323,753	266,884
Anticipos de clientes	90,149	66,908
Otros pagos a favor de clientes	(b) 96,518	265,208
	<u>510,420</u>	<u>599,000</u>

(a) Préstamos efectuados por los accionistas de la compañía y partes relacionadas los cuales han sido concedidos con el objeto de efectuar cancelaciones a proveedores y cubrir otras obligaciones. 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. depósitos por verificar US \$ 30.386; Notas de Crédito US \$ 57.446 y valores por mercadería en consignación por US \$ 8.372.

18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar terceros	(a) 858,019	958,019
Instituciones financieras	(b) 50,000	8,333
Prov Jubilacion Patronal y Desahucio	(c) 288,184	311,446
Partes relacionadas	5,000	13,000
	<u>1,201,203</u>	<u>1,290,799</u>

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

• **Notas a los estados financieros** (continuación)

		<u>US \$</u>
Trade Direct International Inc.		453,658
Año de concesión:	2009	
Tasa de interés:	3% anual	
Gifford Services Llc.		404,362
Año de concesión:	2010	
Tasa de interés:	3% anual	
		<u><u>858,019</u></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 Bolivariano, su detalle es el siguiente:

<u>Banco Bolivariano</u>		US \$
Operación N° 184952		50,000
Monto préstamo:	US\$ 400,000	
Fecha de concesión:	Febreo 28/2019	
Fecha de vencimiento:	Marzo 09/2021	
Tasa efectiva anual:	9.33%	
TOTAL		<u><u>50,000</u></u>

- (c) Representa la provisión de jubilación patronal y desahucio de los empleados de la compañía. No se realizó provisión por el año 2019.

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.

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en comunicado emitido el 28 de diciembre de 2017, manifestó que en el Ecuador sí existe un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad, por lo que se manifiesta que la tasa de descuento a usarse para el cálculo de las provisiones por beneficios a los empleados es la de los rendimientos de los bonos corporativos locales y ya no de los bonos americanos como se venía realizando, esto para el caso de los estudios bajo NIIF COMPLETAS.

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2019 fue de US \$ 168,000 conformado por 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 0,40 cada una, completamente suscritas y pagadas.

Al cierre del 2019 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	85,680	85,680	51%
Mata Espinel Fernando	82,320	82,320	49%
Totales	<u><u>168,000</u></u>	<u><u>168,000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2019, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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 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 el año 2019 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general.

23.- Costos

Durante los años 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	(a) 681,189	662,705
Servicios contratados	(b) 35,321	420,204
Mantenimiento	225,161	99,444
Arrendamientos	452,033	399,426
Financieros	(c) 106,909	93,475
Impuestos y contribuciones	135,043	171,133
Gastos de gestión	18,266	29,149
Gastos de viaje	96,747	109,323
Depreciaciones	65,310	52,742
Provisión para jubilación patronal	-	33,942
Seguros y reaseguros	58,888	53,514
Servicios Basicos	28,878	29,338
Otros	345,928	553,991
TOTAL GASTOS	<u>2,249,673</u>	<u>2,708,387</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.
- (c) Corresponde a los gastos por pago de intereses en préstamos, comisiones de tarjetas de crédito y otros servicios de instituciones financieras.

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%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	76,917	104,457
(-) 15% participación trabajadores	(11,538)	(15,669)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles locales	75,653	111,321
(+)/(-) Generación/Reversión Diferencias Temporarias	(3,551)	83,301
Utilidad gravable	137,482	283,411
Tasa de impuesto	25%	25%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>34,370</u>	<u>70,853</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del saldo a favor del contribuyente del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	34,370	70,853
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	19,156	50,256
(=) Imppto. a la renta causado mayor al anticipo	15,215	20,597
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0	34,592
(-) Retenciones en la fuente del año	(27,424)	(33,566)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(3,213)
(-) Crédito tributario ISD	(88,146)	(125,711)
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>(100,356)</u>	<u>(107,302)</u>

26.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

Al cierre del ejercicio 2019 dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Cuentas por Pagar Acreedores Comerciales, nota 14</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hipocar S. A.	210,977	167,818
	<u>210,977</u>	<u>167,818</u>
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas (Corriente), nota 17</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Humberto Mata Espinel	58,052	2,654
Hipocar S. A.	42,316	42,760
Fernando Mata Espinel	108,538	106,623
Sra. Alexandra Espinel	114,847	114,847
	<u>323,753</u>	<u>266,884</u>
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas (No corriente), nota 18</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fernando Mata Espinel	5,000	13,000

27.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 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 lunes 16 de marzo del 2020.
