



**CAMPOS & ASOCIADOS** Cía. Ltda.  
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

134364

---

**TRACTOMAQ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



Chimborazo 2108 y Fco. Marco  
Edificio Primavera, 2do. Piso Of. 211 - 21  
Telefax: (593 - 4) 240001  
Cel.: 099618292 - 09908401  
E-mail: campos.asociados1@gmail.co  
Guayaquil - Ecuador

**TRACTOMAQ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

| <b><u>INDICE</u></b>                              | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes           | 3 – 4                     |
| Balances Generales                                | 5- 6                      |
| Estados de Utilidades                             | 7                         |
| Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios | 8                         |
| Estados de Flujos de Efectivo                     | 9                         |
| Notas a los Estados Financieros                   | 10 – 19                   |

**Abreviaturas usadas:**

|      |   |                                                  |
|------|---|--------------------------------------------------|
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América         |
| NEC  | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |





**CAMPOS & ASOCIADOS** Cía. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



A los Socios y Junta de Directores de:

**TRACTOMAQ S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TRACTOMAQ S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las ~~Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento~~. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



**CAMPOS & ASOCIADOS** Cia. Ltda.  
**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

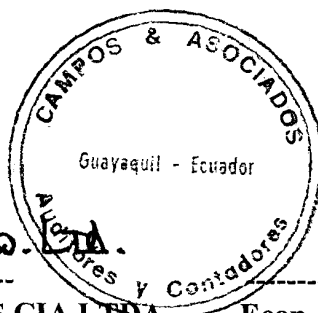
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRACTOMAO S.A.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

*CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.*

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527



Econ. MBA Xavier Fernando Campos  
Socio Principal  
Registro No. 2481



**TRACTOMAQ S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| <b>ACTIVO</b>                 | <b>Nota</b> | <b>2010</b>          |
|-------------------------------|-------------|----------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>       |             |                      |
| CAJA/BANCOS                   | (NOTA 3)    | 246.561,80           |
| CUENTA POR COBRAR NETOS       | (NOTA 4)    | 6.549.963,72         |
| INVENTARIOS                   | (NOTA 5)    | 4.766.988,03         |
| OTROS ACTIVOS                 |             | 0,00                 |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b> |             | <b>11.563.513,55</b> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>            |             |                      |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS         | (NOTA 6)    | 456.274,58           |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA    |             | -26.424,90           |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>      |             | <b>429.849,68</b>    |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>        |             |                      |
| INTERESES POR LIQUIDAR        | (NOTA 7)    | 19.257,16            |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>      |             | <b>19.257,16</b>     |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>       |             | <b>12.012.620,39</b> |

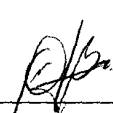
  
 Ing. Lucía Jaen Baux.  
 Representante Legal

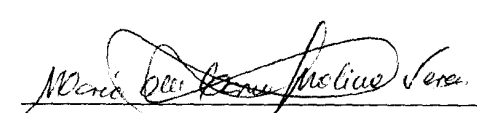
  
 C.P.A. Maria Molina.  
 Contador.



**TRACTOMAQ S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| <b>PASIVO</b>                    | <b>Nota</b> | <b>2010</b>          |
|----------------------------------|-------------|----------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |             |                      |
| PROVEEDORES LOCALES              | (NOTA 8)    | 659.853,14           |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR         | (NOTA 9)    | 1.272.371,15         |
| PROVISIONES                      | (NOTA 10)   | 136.406,10           |
| BENEFICIOS SOCIALES              |             | 0,00                 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR    |             | 209.109,41           |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES    |             | 85.368,37            |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS         | (NOTA 11)   | 748.135,32           |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR          | (NOTA 12)   | 1.292.721,98         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |             | <b>4.403.965,47</b>  |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>      |             |                      |
| PROVEEDORES NO RELACIONADOS      | (NOTA 13)   | 2.298.192,60         |
| OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO      | (NOTA 14)   | 73.188,51            |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS         | (NOTA 15)   | 123.260,90           |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR          | (NOTA 16)   | 4.748.741,88         |
|                                  |             | <b>7.243.383,89</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>          |             | <b>11.647.349,36</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                |             |                      |
| CAPITAL                          | (NOTA 17)   | 80.800,00            |
| RESERVA LEGAL                    |             | 9.826,35             |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO |             | 274.644,68           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |             | <b>365.271,03</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |             | <b>12.012.620,39</b> |

  
**Ing. Lucia Jaen Baux.**  
**Representante Legal**

  
**C.P.A. Maria Molina.**  
**Contador.**



**TRACTOMAO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                           | <b>2010</b>          |
|-------------------------------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS</b>                           |                      |
| VENTAS TARIFA 12%                         | 22.518.001,27        |
| VENTAS TARIFA 0%                          | 94.388,10            |
| OTRAS RENTAS GRAVADAS                     | 58.228,52            |
| <b>TOTAL VENTAS</b>                       | <b>22.670.617,89</b> |
| (-)DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS    | 0,00                 |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>                  | <b>22.670.617,89</b> |
| (-)COSTO DE VENTAS                        | -15.920.421,97       |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>       | <b>6.750.195,92</b>  |
| <br>                                      |                      |
| (-)GASTOS ADMINISTRATIVOS                 | 2.277.098,76         |
| (-)GASTOS DE VENTA                        | 3.252.352,73         |
| (-) OTROS GASTOS                          | 495.261,68           |
| (-) GASTOS FINANCIEROS                    | 156.360,29           |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>            | <b>6.181.073,46</b>  |
| <br>                                      |                      |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PT</b> | <b>569.122,46</b>    |
| (-) 15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES | 85.368,37            |
| (-) 25% IMPUESTO A LA RENTA               | 209.109,41           |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>             | <b>274.644,68</b>    |

  
**Ing. Lucia Jaen Baux.**  
**Representante Legal**

  
**C.P.A. Maria Molina.**  
**Contador.**



**TRACTOMAQ S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
 (Expresado en U.S. dólares)

| CONCEPTO - DETALLE                | Aporte         |                       |               |                        | Total      |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------------|------------|
|                                   | Capital Social | Futura Capitalización | Reserva Legal | Utilidad del Ejercicio |            |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2009 | 800,00         | 0,00                  | 0,00          | 98.263,54              | 99.063,54  |
| Dividendos                        | 0,00           | 0,00                  | 0,00          | -98.263,54             | -98.263,54 |
| Utilidad Neta                     | 0,00           | 0,00                  | 0,00          | 274.644,68             | 274.644,68 |
| Apropiacion                       | 80.000,00      | 0,00                  | 9.826,35      | 0,00                   | 89.826,35  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2010 | 80.800,00      | 0,00                  | 9.826,35      | 274.644,68             | 365.271,03 |

**TRACTOMAQ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A. )

**2010**

**FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA**

Utilidad ó Perdida del Ejercicio 274.644,68

*Partidas que no representan efectivo:*

Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones 26.220,82

Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar -5.112.697,83

Aumento (Disminución) Inventarios -2.162.104,75

Aumento (Disminución) Proveedores -4.961.609,19

Aumento (Disminución) Proveedores del Exterior 1.272.371,15

Aumento (Disminución) Beneficios Sociales -5,00

Aumento (Disminución) Participación de Trabajadores 55.621,66

Aumento (Disminución) Provisiones 136.406,10

Aumento (Disminución) Impuesto a la Renta 138.808,23

Aumento (Disminución) Activo Diferido -19.257,16

Aumento (Disminución) Otros Activos 8.448,00

Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras 748.135,32

Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar 1.292.721,98

**Total Flujo Neto de Operaciones -8.302.295,99**

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:**

Aumento (Disminución) Propiedad, planta y equipo -450.269,93

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento (Disminución) Proveedores No Relacionados 551.072,79

Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas 0,00

Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo 73.188,51

Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales -8.437,19

Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar 4.746.485,41

Obligaciones con instituciones financieras locales 123.260,90

**Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento 5.485.570,42**

**FLUJO NETO**

**-3.266.995,50**

Saldo Inicial de Caja/Bancos 3.513.557,30

Saldo Final de Caja/Bancos 246.561,80

**TRACTOMAQ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**  
(Expresado en dólares de E.U.A. )

**1. – OPERACIONES.**

La Compañía, **TRACTOMAQ S.A.**, se constituyó, el 12 de Mayo del 2009, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Dr .Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil con el Número 9.261 el 21 de Mayo del 2009, siendo su domicilio principal, la ciudad de Guayaquil.

Siendo su objetivo principal, la Importación, exportación ,compra, venta, distribución, fabricación, consignación, instalación, representación, alquiler mantenimiento y comercialización de Llantas, motocicletas y actividades bajo regímenes especiales tales como internación temporal, depósito industrial, almacenes especiales y/o todos aquellos permitidos por la ley de los sgte: maquinarias para la construcción, equipos, grúas, montacargas, explotación de canteras de maquinaria agrícola, industrial ,equipos de prospección, exploración y explotación de recursos naturales y de sus partes, accesorios y piezas de equipos ,maquinarias y laboratorios para estudio y análisis de suelo.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos:** Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

**Valuación de Activos Fijos:** Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

**ACTIVOS**

|                                   | <b>Índice de Depreciación</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Edificios (Bodegas)               | 5%                            |
| Muebles, Enseres y Equipos        | 10%                           |
| Equipos de Computación y Software | 33%                           |
| Vehículos                         | 20%                           |

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:** Esta constituido con cargo a los resultados del año 2010 a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

### **3.-CAJA Y BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

|                              | 2010              |
|------------------------------|-------------------|
| CAJA GENERAL                 | 800,05            |
| CAJA FUERTE GENERAL          | 34.969,12         |
| CAJA CHICA OFICINA           | 150,00            |
| BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE   | 1.018,76          |
| BANCO INTERNACIONAL CTA. AH. | 33.138,87         |
| BANCO DE MACHALA CTA. AHO.   | 9.847,54          |
| BANK UNITED CTA. CTE.        | 5.112,91          |
| SUN TRUST CTA. CTE.          | 159.798,00        |
| BOLIVARIANO PANAMA           | 1.726,55          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>246.561,80</b> |

### **4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.**

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

|                                               | 2010                |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO                   | 3.607.687,53        |
| DIFERENCIA S SALDOS EN DEPÓSITOS              | (237,05)            |
| EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO BCO MACHALA       | 166.861,65          |
| EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO BCO INTERNACIONAL | 285.890,99          |
| CARTERA DE CLIENTES                           | 1.951.154,46        |
| CHEQUES PROTESTADOS                           | 61.420,40           |
| BOLIVARIANO DIF. EN FACTORING                 | 136.800,90          |
| BCO. MACHALA DIF. EN FACTORING                | 2.847,02            |
| AMERICAN EXPRESS                              | 543,24              |
| VISA BCO PROAMERICA                           | 135,25              |
| CUENTAS PROVEEDORES                           | 44.879,69           |
| CREDITO TRIBUTARIO (IVA)                      | 181.729,96          |
| CREDITO TRIBUTARIO (RENTA)                    | 180.797,25          |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES                 | (70.547,57)         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>6.549.963,72</b> |

### **5.- INVENTARIOS.**

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

|                            | <b>2010</b>         |
|----------------------------|---------------------|
| INV. LLANTAS               | 3.773.634,11        |
| INV. MOCHILAS FUMIGADORAS  | 46.541,59           |
| INV. GENERADORES           | 459.744,33          |
| INV. MONTACARGAS           | 142.588,24          |
| INV. BOMBAS DE AGUA        | 20.433,02           |
| INV. TRACTORES             | 221.137,08          |
| INV. MOTOSIERRAS           | 30.381,81           |
| INV. MOTORES ESTACIONARIOS | 64.257,23           |
| MERCADERIA EN TRANSITO     | 8.270,58            |
| <b>TOTAL</b>               | <b>4.766.988,00</b> |

### **6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.**

En el año 2010 el movimiento de activos fijos es como sigue:

**TRACTOMAQ S.A.**  
**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.**

| CONCEPTO                     | SALDO AL<br>31/12/2009 | ADICIONES Y<br>RECLASIFICACIONES | RETIROS<br>Y/O AJUSTES | APLICACIÓN<br>NEC 17 | SALDO AL<br>31/12/2010 |
|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                              |                        |                                  |                        | % SOBRE<br>COSTO     |                        |
| Muebles de Oficina           | 6.004,65               | 0,00                             | 0,00                   | 0%                   | 6.004,65               |
| Vehículo                     | 0,00                   | 340.875,70                       | 0,00                   | 20%                  | 340.875,70             |
| Maquinarias y Equipos        | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                   | 10%                  | 0,00                   |
| Equipos de Computación       | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                   | 33,33%               | 0,00                   |
| Otros Activos                | 0,00                   | 109.394,23                       | 0,00                   | 0%                   | 109.394,23             |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>6.004,65</b>        | <b>450.269,93</b>                | <b>0,00</b>            |                      | <b>456.274,58</b>      |
| (-)Depreciacion<br>Acumulada | -204,08                | -26.220,82                       |                        |                      | -26.424,90             |
| <b>TOTAL ACTIVO<br/>NETO</b> | <b>5.800,57</b>        | <b>424.049,11</b>                | <b>0,00</b>            |                      | <b>429.849,68</b>      |

## **7.-INTERESES POR LIQUIDAR.**

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Intereses por Liquidar son como sigue:

|                                    | 2010             |
|------------------------------------|------------------|
| INTERESES (TOYOCOSTA) POR LIQUIDAR | 8.675,46         |
| INTERESES (ORGU) POR LIQUIDAR      | 10.581,70        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>19.257,16</b> |

## **8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES.**

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar a Proveedores Locales son como sigue:

|                                      | 2010              |
|--------------------------------------|-------------------|
| CORNEJO & IGLESIAS (CORISA)          | 11.148,73         |
| AUTOMOTORES CONTINENTAL              | 28.733,56         |
| TRANSP. MARIA ANDRADE                | 957,33            |
| LEONARDO MACIAS CXP.                 | 9.050,38          |
| ERNESTO RODRIGUEZ CXP.               | 1.583,89          |
| RICARDO LOOR CXP.                    | 665,61            |
| ASEVIG CIA. LTDA.                    | 715,00            |
| POLIGRAFICA C.A                      | 4.817,40          |
| WILLIAM VELOZ PEREZ CXP              | 6.106,13          |
| TAX HOLDER CIA LTDA.                 | 1.320,80          |
| JUAN ORTEGA CHAVARRIA CXP            | 9.999,97          |
| VISA BANKARD CXP                     | 12.152,79         |
| TOYOCOSTA S.A. CXP                   | 20.589,76         |
| QUITO MOTORS CXP                     | 32.237,90         |
| BMI CXP                              | 5.563,51          |
| SAMAN MUÑOZ JUAN ANDRES CXP          | 2.759,64          |
| GALARRAGA & ASOCIADOS CIA LTDA CXP   | 1.625,60          |
| ROBERT CEDEÑO CXP                    | 1.302,54          |
| MIRANDA RIVADENEIRA GENN ALBERTO CXP | 5.018,00          |
| IMPORTADORA "PAG" CXP                | 57.535,72         |
| FERNANDO MORTOLA DI PUGLIA CXP       | 189.585,99        |
| MAXIMO JARA CUEVA CXP                | 109.839,71        |
| OTROS ACREEDORES                     | 146.543,18        |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>659.853,14</b> |

### **9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR.**

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar a Proveedores del Exterior son como sigue:

|                            | 2010                |
|----------------------------|---------------------|
| CHASE INTERNATIONAL        | 600,00              |
| KAYER LIMITED              | 1.170.396,88        |
| AMERICA LIGHTING GROUP CXP | 101.374,27          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>1.272.371,15</b> |

### **10.-PROVISIONES.**

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Provisiones son como sigue:

|                                    | 2010              |
|------------------------------------|-------------------|
| DECIMO TERCER SUELDO               | 5.032,71          |
| DECIMO CUARTO SUELDO               | 6.638,58          |
| VACACIONES                         | 23.331,69         |
| APORTE PATRONAL Y PERSONAL AL IESS | 25.985,86         |
| PRESTAMO QUIROGRAFARIO             | 417,25            |
| PRESTAMO HIPOTECARIO               | 0,01              |
| BONOS E INCENTIVOS - JJMC          | 25.000,00         |
| BONOS E INCENTIVOS - JCMC          | 25.000,00         |
| BONOS E INCENTIVOS - ISS           | 25.000,00         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>136.406,10</b> |

### **11.-OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO.**

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Obligaciones Financieras a corto plazo son como sigue:

|                          | 2010              |
|--------------------------|-------------------|
| BANCO DE MACHALA C.P.    | 147.000,00        |
| BANCO INTERNACIONAL C.P. | 488.635,32        |
| BANCO BOLIVARIANO PANAMA | 112.500,00        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>748.135,32</b> |

## **12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

|                                      | 2010                |
|--------------------------------------|---------------------|
| 12% IVA COBRADO X VENTAS             | 479.664,88          |
| IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS        | 49.466,02           |
| RETENCION EN LA FUENTE 1%            | (0,02)              |
| RETENCION DEL IVA 30%                | 7.208,55            |
| RETENCION DEL IVA 70%                | 28.528,46           |
| RETENCION DEL IVA 100%               | 276.000,00          |
| RET.100% IVA PERSONA NATURAL         | 26.260,09           |
| RET.1% CON PERSONAS NATURALES        | 240,00              |
| HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS    | 2.507,71            |
| SERV. PREDOMINA INTELECTO 8%         | 1.511,36            |
| SERV. PREDOMINA MANO DE OBRA         | 2.882,81            |
| SERV.ENTRE SOCIEDADES 2%             | 3.941,09            |
| SERV. PUBLICIDAD Y COMUNICACION      | 59,71               |
| SER. TRANSP.PASAJ. CARGA             | 4.152,58            |
| TRASNF. DE BIENES MUEBLES            | 7.634,04            |
| ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES       | 7.910,40            |
| SEGUR. Y REASEG. (PRIMAS Y CESIONES) | 26,64               |
| OTRAS APLICABLES 1%                  | 0,33                |
| OTRAS APLICABLES 2%                  | 465,35              |
| OTRAS RET.APLICABLES 8%              | 13.421,46           |
| OTRAS RETENCIONES 25%                | 3.412,22            |
| HONORARIOS PROF.RTE.FTE.10%          | 7.137,67            |
| ANTICIPO DE CLIENTES                 | 91.884,92           |
| C X P JOSE JAVIER MIRANDA COPPIANO   | 33.540,34           |
| GINA COPPIANO DE MIRANDA             | 4.787,95            |
| COMISIONES POR PAGAR                 | 3.626,92            |
| OTROS PASIVOS POR PAGAR              | 346,13              |
| BANCO PICHINCHA CTA. CTE             | 394,16              |
| BANCO INTERNACIONALE CTA. CTE.       | 219.957,26          |
| BANCO DE MACHALA CTA. CTE.           | 15.752,95           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>1.292.721,98</b> |

## **13.- PROVEEDORES NO RELACIONADOS.**

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Proveedores No Relacionados es como sigue:

|                                 | 2010                |
|---------------------------------|---------------------|
| TOYOCOSTA LP                    | 25.739,81           |
| AUTOMOTORES CONTINENTAL L.P.    | 43.117,02           |
| IBERIA SL                       | 677.759,77          |
| GESTIONES EMPRESARIALES GESTESA | 1.551.576,00        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>2.298.192,60</b> |

#### **14.- OTRAS PASIVOS A LARGO PLAZO.**

Al 31 de Diciembre del 2010, Otras Pasivos a Largo Plazo son como sigue:

|                              | 2010             |
|------------------------------|------------------|
| JUAN CARLOS MIRANDA COPPIANO | 69.854,28        |
| ISABEL SERRANO SAMAN         | 3.334,23         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>73.188,51</b> |

#### **15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.**

Al 31 de Diciembre del 2010, Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo es como sigue:

|                        | 2010              |
|------------------------|-------------------|
| BANCO BOLIVARIANO L.P. | 36.834,01         |
| BANCO INTERNACIONAL LP | 86.426,89         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>123.260,90</b> |

#### **16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.**

Al 31 de Diciembre del 2010, Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo son como sigue:

|                                    | 2010                |
|------------------------------------|---------------------|
| OBLIGACIONES VARIAS A LARGO PLAZO  | 121.962,75          |
| OBLIGACIONES VARIAS A LARGO PLAZOS | 700.000,00          |
| JOSE JAVIER MIRANDA L.P. (B.A.)    | 33.636,32           |
| IMPORTSTAR S.A.                    | 2.624.920,59        |
| LLANTICAR                          | 177.754,35          |
| OTANI S.A.                         | 819.858,07          |
| PORPELLAS                          | 270.609,80          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>4.748.741,88</b> |

#### **17.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.**

##### **Capital Social.-**

Está representado por un Capital Autorizado de \$80,800,00, un Capital Suscrito y Pagado de \$5.000,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

| ACCIONISTA             | NO DE ACCIONES | VALOR TOTAL      |
|------------------------|----------------|------------------|
| MIRANDA C. JUAN CARLOS | 40.400         | 40.400,00        |
| SERRANO SAMAN ISABEL   | 40.400         | 40.400,00        |
|                        | <b>80.800</b>  | <b>80.800,00</b> |

**Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **18.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

## **19. – ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

## **20.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

## **21- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS**

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

## **22.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$274,644.68.**

## **23.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| <b>Año terminado<br/>Diciembre 31</b> | <b>Variación<br/>Porcentual</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2004                                  | 1.96                            |
| 2005                                  | 4.36                            |
| 2006                                  | 3.30                            |
| 2007                                  | 3.32                            |
| 2008                                  | 8.28                            |
| 2009                                  | 6.26                            |
| 2010                                  | 3.33                            |

## **24.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

1.-La Compañía TRACTOMAQ S.A. a la fecha de presentación del este informe el 01 de Abril del 2011, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financieras, según resolución SC.Q.ICL.004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la compañía pertenece al segundo grupo y su aplicación es de NIIF COMPLETA.

2.-Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

\*\*\*\*\*