

# **TRACTOMAQ S. A.**

## **Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

### **INDICE**

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas utilizadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Tractomaq S.A.



## **Informe de los auditores externos independientes**

A los Accionistas de  
**TRACTOMAQ S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRACTOMAQ S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido 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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración 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.



CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TRACTOMAQ S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Carlos M. Castro – Gerente**  
**RNC N° 11875**

**SC - RNAE No. 435**

**John Cifuentes – Socio**  
**RNC N° 22557**

**Abril, 11 de 2014**

**TRACTOMAQ S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		646,616	509,818
Cuentas por cobrar	3	8,836,310	6,910,652
Activos por impuestos corrientes	9	187,392	192,146
Inventarios	4	8,818,368	6,796,790
Total activos corrientes		<u>18,488,686</u>	<u>14,409,406</u>
Activos fijos, neto	5	564,375	445,867
Otros activos	6	31,314	27,956
Total activos		<u>19,084,375</u>	<u>14,883,229</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes			
Préstamos y sobregiros bancarios	7	2,325,006	1,448,400
Cuentas por pagar proveedores	8	8,140,955	4,090,462
Pasivos por impuestos corrientes	9	491,600	404,050
Otras cuentas por pagar		174,284	39,142
Impuesto renta compañía	9	248,428	262,723
Beneficios sociales	10	197,264	168,761
Total pasivos corrientes		<u>11,577,537</u>	<u>6,413,538</u>
Pasivos a largo plazo:			
Préstamos		546,535	773,758
Cuentas por pagar comerciales L/P		74,820	74,820
Cuentas relacionadas y accionistas		5,179,128	6,185,683
Obligación de beneficios definidos	11	56,425	42,020
Total pasivos no corrientes		<u>5,856,908</u>	<u>7,076,281</u>
Patrimonio de accionistas:	12		
Capital social		600,000	161,600
Futuras capitalizaciones		-	438,400
Reserva legal		89,537	70,356
Resultados por NIIF		161,889	161,889
Resultados acumulados		541,985	369,360
Utilidad del ejercicio		256,519	191,805
Patrimonio de los accionistas		<u>1,649,930</u>	<u>1,393,410</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>19,084,375</u>	<u>14,883,229</u>

*Ver notas a los estados financieros*

**TRACTOMAQ S.A.**

**Estado de resultado integral**  
**Por el año terminada el 31 de diciembre de**  
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos</b>			
Ventas de bienes		21,911,550	24,372,787
Ventas de servicios		28,813	32,546
(-) Descuentos sobre ventas de bienes		-25,845	-27,155
(-) Devolución en ventas		-1,132,097	-1,444,888
Otros ingresos		41,077	33,469
<b>Total de Ingresos</b>		<b>20,823,498</b>	<b>22,966,759</b>
Costo de Venta Bienes		-14,741,200	-16,767,131
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>6,082,298</b>	<b>6,199,628</b>
<b>Gastos generales y ventas</b>			
Gastos de Administración		-3,274,205	-5,085,769
Gastos de ventas		-1,333,475	-323,153
Gastos financieros		-880,564	-256,496
<b>Total de gastos generales y ventas</b>	13	<b>-5,488,244</b>	<b>-5,665,418</b>
<b>Utilidad antes de participación</b>		<b>594,055</b>	<b>534,210</b>
<b>Menos:</b>			
15% participación de trabajadores	9	-89,108	-80,132
Impuesto a la renta	9	-248,428	-262,273
<b>Utilidad neta</b>		<b>256,519</b>	<b>191,805</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**TRACTOMAQ S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012**  
(Expresado en U. S. dólares)

	<b>Capital pagado</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Aporte fut. capitalizac.</b>	<b>Resultados NIIF</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
				<i>(US Dólares)</i>		
Saldo 31 de diciembre 2011	80,800	37,290	247,180	-	369,360	734,630
Aumento de capital	80,800	-	-	-	-	80,800
Aporte fut. capitalizaciones	-	-	191,220	-	-	191,220
Apropiación para reservas	-	33,066	-	-	-	33,066
Adopción de NIIF 1era vez	-	-	-	161,889	-	161,889
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	191,805	191,805
Saldo 31 de diciembre 2012	161,600	70,356	438,400	161,889	561,165	1,393,410
<b>Aumento de capital</b>	<b>438,400</b>	<b>-</b>	<b>(438,400)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Apropiación para reservas</b>	<b>-</b>	<b>19,181</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19,181)</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>256,519</b>	<b>256,519</b>
	<b>600,000</b>	<b>89,537</b>	<b>-</b>	<b>161,889</b>	<b>798,503</b>	<b>1,649,929</b>

*Ver notas a los estados financieros*

## TRACTOMAQ S.A.

### Estados de flujo de efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de (Expresado en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	18,902,593	21,787,676
Pagado a proveedores y empleados	(17,279,813)	(20,387,342)
Intereses pagados	(880,564)	(356,453)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>742,216</u>	<u>1,043,881</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, neto	(248,247)	(9,375)
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<u>(248,247)</u>	<u>(9,375)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (pago) de obligaciones bancarias	649,383	925,660
Incremento (pago) en cuentas por pagar terceros	(1,006,554)	(1,100,987)
Incremento (pago) accionista L/P	-	(628,300)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>	<u>(357,171)</u>	<u>(803,627)</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes:</b>		
Aumento (disminución) neta del año	136,798	230,879
Saldos al comienzo del año	509,818	278,939
<b>Saldo al final del año</b>	<u>646,616</u>	<u>509,818</u>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	594,055	534,210
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	129,740	103,180
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(1,920,904)	(1,168,779)
Inventarios	(2,021,578)	(35,644)
Otros activos	(3,358)	(19,043)
Cuentas por pagar	(1,014,685)	1,479,694
Proveedores no relacionados	5,316,482	492,668
Participación de trabajadores	(89,108)	(80,132)
Impuesto a la renta	(248,428)	(262,273)
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>	<u>742,216</u>	<u>1,043,881</u>

*Ver notas a los estados financieros*

## TRACTOMAQ S.A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

---

#### 1. Operaciones

TRACTOMAQ S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo del 2009 y su actividad principal es la importación, 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. Para la consecución de su objeto social, la compañía podrá celebrar todo tipo de actos o contratos permitidos por las leyes y demás normas jurídicas que se encuentren relacionadas con el mismo.

#### 2. Políticas Contables significativas

**Declaraciones de Cumplimiento** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**Inventarios**.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia,

La cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**Juicios y estimaciones contables** – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad respecto del futuro, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo (es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial), menos la provisión por deterioro de valor.

**Activos fijos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial: Modelo del Costo** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial: Modelo de Revaluación** – Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y equipos de cómputo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de las propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las propiedades y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de propiedades y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor revaluado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil

estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas, equipos y las vidas usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Otros activos	3 - 10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- **Propiedades de Inversión** – Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados de período en que se originan.

#### **Activos Intangibles:**

- **Activos Intangibles adquiridos de forma separada** – Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
- **Métodos de amortización y vidas útiles** – La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando existan indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la facultad son igual al 10% del costo del activo.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización es de 5 años.

- **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se

calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Préstamos** – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinales, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Baja de pasivo financiero** – La facultad da de baja a un pasivo financiero si, y solo, si, expiran, cancelan, o cumplen sus obligaciones.

**Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

### **Beneficios a empleados**

- ***Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio*** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral.

- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

**Impuestos** - El impuesto a la renta por pagar (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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y gastos** – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o, por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la facultad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Activos financieros** – Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente a valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos a valor razonable y costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes. La facultad clasifica sus activos financieros

en la siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponible para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Deterioro de activos financieros a costo amortizado** – Los activos financieros que se miden a costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero**- Se da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transmite de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**Pasivos financieros**- Los instrumentos de deudas son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia de acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Facultad tenga por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **a) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 *Beneficios a los Empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

TRACTOMAQ aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

### 3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>( U.S. dólares)</b>	
Clientes	<b>5,846,673</b>	4,996,389
Compañías relacionadas	<b>678,742</b>	1,631,701
Anticipos a proveedores	<b>52,530</b>	21,024
Otros	<b>2,418,055</b>	416,674
Provisión incobrables	<b>(159,690)</b>	(155,136)
<b>Total</b>	<b>8,836,310</b>	6,910,652

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos por cobrar a clientes representan créditos por la venta de productos, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

El saldo por cobrar a compañías relacionadas representa importes pagados por TRACTOMAQ S.A. en nombre de sus relacionadas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

### 4. Inventarios

Los inventarios representan mercaderías disponibles para la venta que al 31 de diciembre de 2013 y 2012, sin gravámenes ni restricciones.

### 5. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	<b>Vehículos</b>	<b>Otros activos</b>	<b>Total costo</b>	<b>Dep. acum.</b>	<b>Total neto</b>
Saldo 1 enero 2011	451,231	205,521	656,752	(117,085)	539,667
Adiciones	9,375	-	9,375	-	9,375
Ventas/bajas	-	-	-	(103,180)	(103,180)
<b>Saldo 31 diciembre 2012</b>	<b>460,606</b>	<b>205,521</b>	<b>666,127</b>	<b>(220,265)</b>	<b>445,862</b>
Adiciones	248,247	-	248,247	(129,734)	118,513
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31 diciembre 2013</b>	<b>708,853</b>	<b>205,521</b>	<b>914,374</b>	<b>(349,999)</b>	<b>564,375</b>

## 6. Otros activos

Al 31 de diciembre de un resumen de otros activos a largo plazo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	( U.S. dólares)	
Intereses diferidos	7,533	7,533
Activos por impuestos diferidos	23,781	20,423
Total	<u>31,314</u>	<u>27,956</u>

## 7. Préstamos y sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre, un detalle de obligaciones bancarias es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiro bancario	561,198	250,502
Banco Bolivariano:		
Capital de trabajo, con vencimientos hasta diciembre 2014, e interés anual de 9.23%	352,803	294,402
Banco Internacional:		
Capital de trabajo, con vencimientos hasta diciembre 2013, e interés anual de 9.76%	57,678	502,385
Banco Bolivariano Panamá:		
Capital de trabajo, con vencimientos hasta diciembre 2017, e interés anual de 3.10%	323,000	127,778
Banco Santander Internacional:		
Capital de trabajo, con vencimientos hasta abril 2014, e interés anual de 8.31%	-	273,333
Porción corriente	1,030,327	-
Total	<u>2,325,006</u>	<u>1,448,400</u>

## 8. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de productos para la venta, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

## 9. Impuestos

### Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	2013	2012
	( U.S. dólares)	
<b>Activos:</b>		
Retenciones en la fuente de clientes	187,392	192,146
<b>Total</b>	<b>187,392</b>	<b>192,146</b>
<b>Pasivos:</b>		
Retenciones en la fuente en compras	39,942	61,618
IVA	451,658	245,042
ISD	-	97,390
<b>Total</b>	<b>491,600</b>	<b>404,050</b>

### Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2012) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre de 2013, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	594,055	534,210
(-) 15% participación de trabajadores	(89,108)	(80,132)
(+) Gastos no deducibles	624,273	691,933
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(5,694)
Utilidad (pérdida) gravable	<b>1,129,220</b>	1,140,317
22% (23% para 2012) impuesto a la renta	<b>248,428</b>	262,273

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2012) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

### Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

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

## 10. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2013 beneficios sociales incluye:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>( U.S. dólares)</b>	
Nómina por pagar	<b>108,156</b>	88,629
Participación trabajadores	<b>89,108</b>	80,132
<b>Total</b>	<b>197,264</b>	<b>168,761</b>

De acuerdo con el Art. 104, del Código de trabajo la participación a la que tienen derecho los trabajadores, sobre las utilidades de la Compañía, se calcula al 15% sobre la utilidad gravable para propósitos de impuesto a la renta.

## 11. Obligación de beneficios definidos

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS.

Esta provisión ha sido realizada con base en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

## 12. Patrimonio

**Capital social.-** El capital suscrito y pagado asciende a US\$ 600,000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

### 13. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	1,061,907	1,324,281
Arriendos bodegas	197,760	83,428
Baja de inventario	-	104,942
Depreciación del costo	129,740	103,180
Gastos de viaje	40,810	105,112
Honorarios profesionales	268,196	361,456
Impuestos y contribuciones	469,796	756,228
Intereses sobre préstamos	880,564	255,160
IVA cargado al gasto	125,652	71,891
Mantenimiento y reparaciones	888,473	392,054
Publicidad y promociones	105,637	86,320
Transporte	116,427	219,642
Gastos varios	1,203,282	1,801,724
Total	<u>5,488,244</u>	<u>5,665,418</u>

### 14. Diferencias entre registros contables y estados financieros presentados

Cuentas	Registros contables 2012	Reclasificación	Saldos Informe 2012
Bancos	259,316	250,502	509,818
Préstamos y sobregiros	(1,197,898)	(250,502)	(1,448,400)

Para efectos de presentación de estados financieros comparativos 2013 y 2012 se ha procedido a la reclasificación de saldos de sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2012.

### 15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 de abril de 2014, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.