

## **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

##### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES**

**MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.-** Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en se noviembre 17 de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 09 de mismo año. Su actividad principal es la compra, venta, explotación y administración de bienes inmuebles de maquinarias y vehículos automotores y sus piezas y partes de repuestos. La Compañía es de propiedad de las siguientes Compañías: Europacífico tur Eurotur S.A. cuya participación es del 39%, Mercaterra S.A. por US\$. 30%, Inversiones Germania S.A. en un 21% y Inmobiliaria Gunsca C. Ltda por 10%. La oficina matriz se ubica en las calles Carlos julio Arosemena Km 4 1/2, tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992745762001 y su dirección electrónica es: [jobando@induauto.com](mailto:jobando@induauto.com).

**Operaciones.-** La Compañía genera sus ingresos a través de la venta de maquinarias, repuestos y servicios de mantenimiento de la Marca John Deere, cuya participación sobre el total de las ventas son el 82%, 16% y 2%, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió a vender 144 tractores y 5 cosechadoras; La Compañía cuenta con 6 puntos de ventas ubicadas estratégicamente en: Guayaquil (principal), Daule, Babahoyo, El triunfo, Santo domingo y Quito (secundarios).

Para la comercialización de las maquinarias la Compañía tiene establecido como política recibir una parte 20% al 30% del precio de venta de la maquinaria de contados y la diferencias mediante financiamiento otorgado por cualquier instituciones financieras a los clientes de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.,** con esto la administración minimiza los riesgos crediticios de incobrabilidad y se asegura que la venta de maquinarias se realice en efectivo, con un plazo de cobro de hasta 30 días, tiempo en que las instituciones financieras realizan los tramites de registros de reserva de dominio o garantía comercial de la maquinaria financiada. Otras operaciones que realiza la Compañía consiste en ventas por concepto de servicios técnico, venta de repuestos y accesorios de la marca John Deere. Las ventas de repuestos, accesorios y servicios se realiza a crédito con un plazo de 90 días aproximadamente.

##### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.-** Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010, para lo cual las Compañías elaboraron cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que fue cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012, todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF (Compleatas) o NIIF (PYMES) que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el organismo de control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF (Compleatas) a partir del ejercicio económico 2012 (período de transición el ejercicio económico 2011) y su aplicación es uniforme incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación del estado financiero, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, se mencionan a continuación:

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha febrero 5 del 2014 y se estima que en febrero 20 del 2014, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

**Presentación de estados financieros comparativos.**- La Compañía no presenta como parte de sus estados financieros auditados el año 2012, en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio económico del año 2013, puesto que es su primer año de auditoría externa, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Moneda funcional y moneda de presentación.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Corresponden principalmente a la venta de maquinarias y repuestos agrícolas, las cuales tienen como destino el mercado nacional agrícola, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación por los valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras, nota 11.
- **Obligaciones con instituciones financieras.**- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, notas 12 y 15.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la compra y venta de maquinarias y repuestos agrícolas, unos de los riesgos que se exponen, están relacionados al servicios aduaneros y tasas arancelarias, en vista que los bien son exportado de los Estados Unidos, los cual conlleva a ciertos riesgos aduaneros en la entrad de la mercadería, otro riesgo constituye el crecimiento de la competencia locales.

**Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con las Compañías relacionadas locales e instituciones financieras lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes por un margen mínimo del 6%. La Administración de la

Compañía prudente al riesgo no otorga financiamiento a sus clientes en un 100% sino en un 80% o 70% este financiamiento es asumido por las Instituciones financieras que otorgando los créditos directos a los clientes de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, por este hecho las ventas se realizan con reserva de dominio, prenda comercial, a favor de las instituciones financieras, con esta la administración se asegura que las ventas se realicen en efectivo o de contado, una vez que la prenda comercial u reserva de dominio este inscrita en el Registro de la Propiedad asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar maquinarias tiene un plazo de 60 días de cobro y son cobrables en un alto porcentaje.

**Generales de negocio.**- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

**Efectivo y equivalente de efectivo.**- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

**Cuentas por cobrar.**- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía reconoció la provisión por cuentas incobrables.

**Existencias.**- Están conformados principalmente por maquinarias, repuestos, accesorios y otros materiales para los servicios técnicos. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

**Seguros y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a las pólizas de seguros, necesarios para salvaguardar los bienes de la compañía; anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponde principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos a empleados.

**Propiedades y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Repuestos y herramientas	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina y otros equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Pasivos financieros.**- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

**Intereses.**- Son registrados mediante el método del devengado.

**Otros pasivos corrientes.**- Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha procedió a realizar la apropiación por reserva legal.

**Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.**- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, nota 19.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23%, nota 19. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos locales y del exterior	481,873
Inversión temporal, nota 20	40,000
Caja	<u>23,533</u>
Total	<u><u>545,406</u></u>

**Bancos locales y del exterior.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

**Inversión temporal.**- Al 31 de diciembre del 2013, representa certificado de depósito a plazo emitido por la Compañía Indusur Industrial del Sur S.A. por US\$. 40,000, el cual fue cancelado el 9 de enero del 2014.

#### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes	1,756,422
Partes relacionadas, nota 20	159,388
Empleados	<u>10,982</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(17,564)</u>
Total	<u><u>1,909,228</u></u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden valores por recuperarse principalmente por venta de maquinarias agrícolas en US\$. 1,481,598, estas están pendientes de cobro y corresponden principalmente a valores pendientes de efectivizarse, como parte del proceso de legalización de las líneas de créditos que otorgan las instituciones financieras a los clientes de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**; las cuentas por cobrar de repuestos y servicios técnicos por US\$. 261,754 y US\$. 92,476, respectivamente, corresponden a saldos por cobrar principalmente a las compañías de Seguros, quienes a cuentas de los clientes asumen el pago por las reparaciones y servicios técnicos.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del periodo	0
Cargo a resultados (provisión)	<u>17,564</u>
Saldo al final del periodo	<u><u>17,564</u></u>

## 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

Maquinaria agrícola	5,292,500
Repuestos	3,652,825
Otras(transito)	<u>653,177</u>
Total	<u><u>9,598,502</u></u>

**Maquinaria agrícola.-** Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a maquinarias de todos los modelos de la marca John Deer, que se encuentran disponible para su comercialización en las tres sucursales de la concesionaria ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Babahoyo, Quito y Santos Domingo.

**Repuestos.-** Están conformados por repuestos y accesorios para maquinarias de marca John Deer, ubicados en las bodegas de los cuatro locales comerciales ubicadas a nivel nacional.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

Impuesto al valor agregado IVA	614,018
Crédito tributario Retención IVA	265,006
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta, nota19.	<u>49,560</u>
Total	<u><u>928,584</u></u>

**Impuesto al valor agregado IVA.-** Al 31 de diciembre del 2013, corresponde al crédito tributario originado en las importaciones y compras locales de bienes, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas que realiza la Compañía.

**Crédito tributario Retención IVA.-** Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a retenciones IVA efectuadas principalmente por ventas realizadas a su relacionada Indusur Industrial del Sur S.A.

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipo pagado.-** Al 31 de diciembre del 2013, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la Compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

Garantías	30,194
Seguros	27,735
Otros	<u>2,349</u>
Total	<u><u>60,278</u></u>

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2013, el movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/2013
	Saldos al 01/01/2012	Adiciones	Ventas y/o bajas	
Instalaciones	0	16,347	0	16,347
Vehículos	0	171,823	0	171,823
Muebles y enseres	0	15,183	0	15,183
Herramientas y Equipos	0	32,625	0	32,625
Equipos de Computación	0	28,382	0	28,382
Terrenos	0	436,188	0	436,188
Maquinarias	0	0	0	0
Edificios	0	0	0	0
Construcciones y proyectos	0	311,136	(27,813)	283,323
Subtotal	0	1,011,684	(27,813)	983,871
Depreciación Acumulada	0	(18,304)	0	(18,304)
Total	<u>0</u>	<u>993,380</u>	<u>(27,813)</u>	<u>965,567</u>

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a la adquisición de un terreno ubicado en el cantón Duran, ciudadela El Recreo por el valor de US\$. 421,481 adquirida a la Compañía CONTIFAR S.A., el cual está destinado para la construcción de una sucursal de Motrac S.A. en dicho zona geográfica para la distribución de maquinarias, repuestos y servicio de taller de la Marca John Deer. En mención por lo antes expuesto, dicha propiedad se encuentra en hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar el bien inmueble a favor del Banco Bolivariano C.A. (Nota 12), con el objetivo de garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones contractuales con la Institución financiera en mención. Adicionalmente, existieron adquisiciones de 7 vehículos Vitara y 2 camionetas Luv D-MAX por US\$. 128,369 y US\$. 43,454, respectivamente.

## 9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente de los activos intangible:

	(Dólares)
Costo	600,000

Amortización Acumulada	<u>(25,000)</u>
Total	<u><u>575,000</u></u>

El movimiento de amortización por activos intangibles, es como se presenta a continuación:

	(Dólares)
Saldo al inicio del periodo	0
Cargo a resultados (provisión)	<u>(25,000)</u>
Saldo al final del periodo	<u><u>(25,000)</u></u>

#### 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a efectivos utilizados para conformar capital social de la Compañía por un monto de US\$. 600,000 aproximadamente, cuyo aumento de capital fue efectivizado al final del año 2012, dicho rubro no genera intereses ni tiene fecha específica de vencimiento.

#### 11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores del exterior	3,503,721
Proveedores locales	
Relacionados, nota20	552,435
No relacionados	84,071
Anticipo de clientes	152,899
Otros	<u>94,873</u>
Total	<u><u>4,387,999</u></u>

**Proveedores del exterior.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente adquisiciones de maquinarias a John Deere por US\$. 2,818,225 la cual no devengan interés y no presenta fecha de vencimiento.

**Anticipo de clientes.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente anticipos recibidos del Sr. Heitel Lozano Peña por US\$. 20,000, Sr. Oswaldo Rodríguez Garcia por US\$. 17,000, Sr. Jorge Reyes Levoyer por US\$. 15,000 y Sr. Natael Moran Cevallos por US\$. 9,142 para adquisición de maquinarias.

#### 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

**Banco Bolivariano**

Capital de trabajo por US\$ 700,000 Vcto: Enero 9 del 2014 tasa del 6.92%	175,000
Capital de trabajo por US\$ 800,000 Vcto: Enero 13 del 2014 tasa del 6.92%	66,667
Capital de trabajo por US\$ 300,000 Vcto: Septiembre 5 del 2014 tasa del 8.83%	225,000
<b>Más</b> Vencimiento corriente de las obligaciones financieras a largo plazo, nota 15	<u>260,126</u>
Total	<u><u>726,793</u></u>

**Hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar bien inmueble.-** El 23 de septiembre del 2013, se firma la hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar el bien inmueble adquirido en Durán entre la Compañía **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.** y el Banco Bolivariano S.A. para préstamos actuales y futuros que se conceda con el fin de garantizar todas y cada una de las obligaciones contractuales o extracontractuales que tenga la Compañía con la institución financiera.

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

**Beneficios Sociales**

15% participación de trabajadores	52,597
Vacaciones	15,500
Decimo tercer sueldo	13,697
Decimo cuarto sueldo	6,909

**Impuestos por pagar**

Impuesto a la salida de divisas	168,346
retenciones en la fuente	39,846

**IESS**

Otros	<u>63</u>
-------	-----------

Total	<u><u>340,756</u></u>
-------	-----------------------

Durante el año 2013, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

(Dólares)

Saldo al inicio del periodo	0
Provisiones	107,053
Cargo a resultados (provisión)	<u>(18,350)</u>
Saldo al final del periodo	<u><u>88,703</u></u>

#### 14. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores a cancelarse a la Compañía **INDUSUR Industrial del Sur S.A.** para capital de trabajo, el saldo de esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

#### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

##### **Banco Bolivariano**

Capital de trabajo por US\$ 799,881 Vcto: Octubre 4 del 2017 tasa del 8.82%	773,119
Crédito Vehicular por US\$ 18,548 Vcto: Septiembre 26 del 2016 tasa del 8.50%	17,002
Crédito Vehicular por US\$ 17,953 Vcto: Mayo 16 del 2016 tasa del 8.50%	14,813
Crédito Vehicular por US\$ 41,011 Vcto: Marzo 6 del 2015 tasa del 8.50%	26,449
Crédito Vehicular por US\$ 28,419 Vcto: Septiembre 10 del 2015 tasa del 8.50%	24,866
Crédito Vehicular por US\$ 14,209 Vcto: Noviembre 18 del 2016 tasa del 8.50%	12,014
Crédito Vehicular por US\$ 18,216 Vcto: Noviembre 18 del 2016 tasa del 8.50%	17,710

##### **Menos**

Vencimiento corriente de las obligaciones financieras a largo plazo, nota 15	<u>(260,126)</u>
--	------------------

Total	<u><u>625,847</u></u>
-------	-----------------------

#### 16. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	508,175
Indemnización por desahucio	154,137
Total	<u><u>662,312</u></u>

Durante el año 2013, el movimiento de la provisión de la jubilación patronal y desahucio, fue el siguiente:

	<b>MOVIMIENTO</b>			
	<b>Saldos al</b>		<b>Transf. Y</b>	<b>Saldos al</b>
	<b>01/01/2013</b>	<b><u>Provisión</u></b>	<b><u>ajuste</u></b>	<b><u>31/12/2013</u></b>
Jubilación patronal	0	394,018	114,157	1,593,944
Indemnización por desahucio	0	207,376	(53,239)	458,067
Total	<u>0</u>	<u>601,394</u>	<u>60,918</u>	<u>2,052,011</u>

**Transferencias y ajustes.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a transferencia laboral la misma que asume todas las obligaciones presentes y futuras por jubilación patronal realizada con la Compañía relacionada Indusur industrial del sur S.A. por US\$. 114,157 correspondiente a 58 empleados de los cuales 40 trabajadores tienen más de 10 años trabajando de la empresa transferente y 18 tuvieron menos de 10 años laborando para Indusur, industrial del sur S.A., nota 1; el ajuste por indemnización se debe al exceso de provisión realizado en el periodo 2013, el cual fue regularizado al final del ejercicio económico.

En febrero del 2014, la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo CIA. LTDA., el mismo que determino para el ejercicio del 2013, US\$. 394,018 y US\$. 207,376 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.) 318  
 Número de empleados 92  
 Tasa de interés actuarial real (anual) 4%  
 Tasa de crecimiento de sueldos (anual) 1.5%  
 Tasa de rotación del personal 32.63%

## 17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2013, está representada por 800.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una de propiedad de Europacífico Tur Eurotur

S.A., Mercaterra S.A., Inversiones Germania S.A. e Inmobiliaria Gunsa C. LTDA. con participación accionaria del 39%, 30%, 21% y 10%, respectivamente.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La Compañía espera cumplir con este requerimiento de información hasta el 28 de febrero del 2014.

## 18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Segmentos de Negocios</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	(Dólares)	
Maquinarias agrícolas	11,655,548	9,506,418
Repuestos	4,486,807	4,083,931
Otros	859,813	945,791
Total	<u>17,002,168</u>	<u>14,536,140</u>

## 19. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía preparó la siguiente conciliación fiscal:

Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	350,646
<u>Mas</u>	
Gastos no deducibles	512,353
<u>Menos</u>	
15% de participación de trabajadores	52,597
Incremento neto de empleados	<u>286,476</u>
Base de cálculo para impuesto a la renta	<u>523,926</u>
Impuesto a la renta causado	<u>115,264</u>

El movimiento de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fue el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	(115,264)
Retenciones en la fuente del año	153,509

Retenciones en la fuente años anteriores	3,607
Anticipo del impuesto a la renta pagado	<u>7,708</u>
Saldo por cobrar, nota 6	<u><u>49,556</u></u>

#### **Determinación del impuesto a la renta 2013**

Impuesto a la renta causado	115,264
Anticipo del impuesto a la renta pagado	<u>(7,708)</u>
Subtotal	107,556
Compensaciones de retenciones en la fuente del año 2013	(107,556)
Impuesto a pagar	<u><u>0</u></u>

**Normativa de Precios de Transferencias.**- Según el Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando: una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o dos o más sociedades; o cuando una persona natural o sociedad domiciliada o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado entre US\$. 1,000,000 a US\$. 3,000,000 y cuya proporción del total de la operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos presentado en la declaración del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$. 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de informe Integral de Precios de Transferencia. El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta.

## **20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año 2013, la Compañía mantuvo operaciones de negocios con:

	(Dólares)
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b><u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u></b>	
(Inversión temporal) INDUSUR S.A.	40,000

<b><u>Activos financieros, neto</u></b>	
INDUSUR S.A.	158,596
INDUAUTO S.A.	792
	<hr/>
Total	199,388
	<hr/> <hr/>
<b><u>Pasivos Financieros</u></b>	
INDUSUR S.A.	552,125
INDUAUTO S.A.	310
	<hr/>
<b><u>Pasivos Financieros largo plazo</u></b>	
INDUSUR S.A.	7,520,010
	<hr/>
Total	8,072,445
	<hr/> <hr/>

## 21. COMPROMISOS

**DERECHO DE MARCA.**- Motores y Tractores MOTRAC S.A., es el distribuidor autorizado de INDUSTRIAS JOHN DEERE S.A DE C.V. ("JOHN DEERE"), para la división agrícola JOHN DEERE, en todo el territorio de Ecuador.

Motores y Tractores MOTRAC S.A. está autorizado para vender, reparar y suministrar maquinaria, repuestos y servicios de garantía y mantenimiento para equipos agrícolas JOHN DEERE. Asimismo cuenta con personal calificado de acuerdo a los estándares JOHN DEERE para brindar asesoramiento y servicio a sus equipos agrícolas.

## 22. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACION

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía si ha cumplido con la siguiente entrega de información:

**Unidad de Análisis Financiero (UAF):** En observancia a la Resolución No. UAF-DG-SO-2013-0002 publicada en el Registro Oficial No. 930 del 10 de abril del 2013, se expide la resolución sustitutiva a la Resolución No. UAF-DG-2011-0052 del 29 de julio de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 542 de 26 de septiembre de 2011 se resolvió que las personas jurídicas que tengan entre sus actividades como objeto social, la comercialización de vehículos de forma habitual, como sujetos a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que deberán cumplir con las disposiciones previstas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y que deberán reportar: 1) Las operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, o de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Se deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas se deberá realizar solo cuando se tuviere constancia material del intento del hecho; 2) Operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a US\$. 10,000 o su equivalente en otras monedas; así como, las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un periodo de 30 días; 3) Reporte de no existencia de operaciones y transacciones económicas que iguales o superen el umbral legal.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 si cumple con lo estipulado en los marcos regulatorios previamente mencionados.

**23. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos del estado financiero adjunto por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido reclasificado para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**24. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe , no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.