

Informe de los Auditores Independientes

TRACTOMAQ S.A.

Estados financieros auditados

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017



CÁSTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

TRACTOMAQ S.A.

Estados financieros auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

NIIF

- Normas Internacionales de Información Financiera

NIC

- Normas Internacionales de Contabilidad

Compañía

- TRACTOMAQ S.A.



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDTORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
TRACTOMAQ S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRACTOMAQ S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TRACTOMAQ S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **TRACTOMAQ S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL*
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDITORES Y CONSULTORES

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL®
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDITORES Y CONSULTORES

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

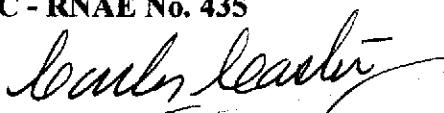
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435


Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 24 de abril de 2019

REPRESENTANTES DE:

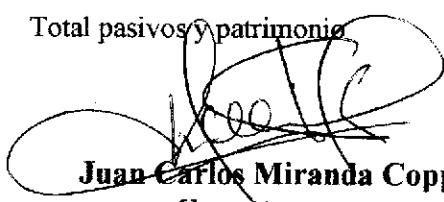
 **Euroempresarial**
S.A.
Audidores y consultores de negocios

Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL
Your Global Advantage

TRACTOMAQ S.A.

Estado de situación financiera
Por el año terminado al 31 de diciembre de
 (Expresado en U. S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 262,696 | 778,736 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 6,443,624 | 6,132,439 |
| Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas | 5 | 4,508,924 | 2,999,138 |
| Inventarios | 6 | 7,993,174 | 7,899,253 |
| Activos por impuestos | 11 | 92,125 | 153,566 |
| Otros activos | | 30,502 | 6,101 |
| Total activos corrientes | | 19,331,045 | 17,969,233 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos fijos, neto | 7 | 493,094 | 649,549 |
| Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas | 5 | 117,551 | - |
| Impuestos diferidos | 11 | 57,510 | 26,109 |
| Total activos no corrientes | | 668,155 | 675,658 |
| Total activos | | 19,999,200 | 18,644,891 |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Obligaciones bancarias | 8 | 2,208,674 | 2,299,037 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 9,197,427 | 6,393,250 |
| Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas | 5 | 226,302 | 1,332,565 |
| Obligación por beneficios definidos | 10 | 475,505 | 365,166 |
| Pasivos por impuestos | 11 | 494,340 | 649,367 |
| Total pasivos corrientes | | 12,602,248 | 11,039,385 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Obligaciones bancarias | 8 | 1,732,463 | 599,706 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 1,063,182 | 2,137,498 |
| Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas | 5 | 1,761,380 | 1,885,151 |
| Obligación por beneficios definidos | 10 | 158,236 | 244,495 |
| Total pasivos no corrientes | | 4,715,261 | 4,866,850 |
| Total pasivos | | 17,317,509 | 15,906,235 |
| Patrimonio de accionistas: | | | |
| Capital social | 12 | 600,000 | 600,000 |
| Reserva legal | | 258,553 | 239,796 |
| Reserva facultativa | | 911,533 | 776,312 |
| Resultados aplicación NIIF 1ra. vez | | 161,889 | 161,889 |
| Resultados acumulados | | 707,615 | 960,659 |
| Otros resultados integrales | | 42,101 | - |
| Patrimonio de los accionistas | | 2,681,691 | 2,738,656 |
| Total pasivos y patrimonio | | 19,999,200 | 18,644,891 |


Juan Carlos Miranda Coppiano
 Gerente


Nelly Tumbaco Cáceres
 Contadora

TRACTOMAQ S.A.

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

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|-------------------------|--------------------|
| Ingresos | | | |
| Ventas de bienes | | 18,820,463 | 23,182,053 |
| Ventas de servicios | | 24,612 | - |
| (-) Descuentos sobre ventas de bienes | | (238,173) | (831,715) |
| (-) Devolución en ventas | | (838,058) | (522,798) |
| Total ingresos | | 17,768,844 | 21,827,540 |
| Costo de ventas y servicios | | (12,725,523) | (14,670,306) |
| Utilidad bruta | | 5,043,321 | 7,157,234 |
| Gastos de administración | 13 | (2,300,292) | (3,792,456) |
| Gastos de ventas | 13 | (2,299,820) | (2,308,424) |
| Gastos financieros | | (778,568) | (626,988) |
| Otros ingresos | | 426,640 | 77,377 |
| Total gastos operacionales, neto | | (4,952,040) | (6,650,491) |
| Utilidad antes de participación | | 91,281 | 506,743 |
| Participación de trabajadores | 11 | (13,692) | (76,011) |
| Impuesto a la renta corriente | 11 | (174,227) | (250,410) |
| Impuesto a la renta diferido | 11 | 31,401 | 7,485 |
| Utilidad neta | | (65,237) | 187,807 |


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente


Nelly Tumbaco Cáceres
Contadora

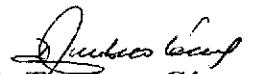
Ver notas a los estados financieros

TRACTOMAQ S.A.

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

| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Result. NIIF | Resultados acumulados | Otros resultados integrales | Total |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Diciembre 31, 2016 | 600,000 | 216,471 | 608,372 | 161,889 | 1,006,102 | - | 2,592,834 |
| Apropiación reserva | - | 23,325 | 167,940 | - | (191,265) | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | (41,985) | - | (41,985) |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | 187,807 | - | 187,807 |
| Diciembre 31, 2017 | 600,000 | 239,796 | 776,312 | 161,889 | 960,659 | - | 2,738,656 |
| Apropiación reserva | - | 18,757 | 135,221 | - | (154,002) | - | (24) |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | (33,805) | - | (33,805) |
| Estudio actuarial | - | - | - | - | - | 42,101 | 42,101 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | (65,237) | - | (65,237) |
| Diciembre 31, 2018 | 600,000 | 258,553 | 911,533 | 161,889 | 707,615 | 42,101 | 2,681,691 |


Juan Carlos Miranda Coppiano
 Gerente


Nelly Tumbaco Cáceres
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

TRACTOMAQ S.A.

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

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo de actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 16,374,513 | 21,827,540 |
| Pagado a proveedores y empleados | (15,583,589) | (21,274,159) |
| Intereses pagados | (778,568) | (626,988) |
| Impuesto a la renta | (174,227) | (250,410) |
| Efectivo neto de actividades de operación | <u>(161,871)</u> | <u>(324,017)</u> |
| Efectivo usado por actividades de inversión: | | |
| Compra (venta) de propiedades y equipos | 28,463 | (354,138) |
| Efectivo neto de actividades de inversión | <u>28,463</u> | <u>(354,138)</u> |
| Efectivo de actividades de financiamiento | | |
| Aumento (disminución) en obligaciones bancarias | 1,042,394 | 1,266,916 |
| Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas | (1,425,026) | (41,985) |
| Efectivo neto de actividades de financiamiento | <u>(382,632)</u> | <u>1,224,931</u> |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos | (516,041) | 546,776 |
| Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año | 778,736 | 231,960 |
| Caja, bancos y sus equivalentes al final del año | <u>262,695</u> | <u>778,736</u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | (65,237) | 187,807 |
| Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación: | | |
| Depreciaciones, amortizaciones y provisiones | 127,992 | 204,209 |
| Variación en activos y pasivos de operación: | | |
| Cuentas por cobrar | (1,820,971) | 682,979 |
| Activos por impuestos corrientes | 61,441 | 47,791 |
| Inventarios | (93,921) | (440,401) |
| Otros activos corrientes | (24,402) | (13,485) |
| Cuentas por pagar | 1,697,915 | (380,816) |
| Pasivos por impuestos corrientes | (155,027) | (636,776) |
| Beneficios sociales | 110,339 | 24,675 |
| Efectivo neto proveniente por actividades de operación | <u>(161,871)</u> | <u>(324,017)</u> |


Juan Carlos Miranda Coppiano
 Gerente

Ver notas a los estados financieros


Nelly Tumbaco Cáceres
 Contadora

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Operaciones

TRACTOMAQ S.A., (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo de 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, deposito industrial, almacenes especiales y/o todos aquellos permitidos por la Ley.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Km. 9.5 Vía Daule 43 No. Solar 6-2 y 23 No.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y presentados a la Junta General de accionistas para su aprobación el 9 de abril de 2019. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| 31 de diciembre | Índice de inflación anual |
|-----------------|---------------------------|
| 2018 | 0.27% |
| 2017 | (0.20%) |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en bancos locales que no generan intereses y equivalentes de efectivo representan depósitos a plazo con vencimientos menores a un año, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Otros activos financieros, incluyen depósitos entregados en garantía en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales y del exterior, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

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 respecto del futuro. 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.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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, provisión para desahucio 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 de 2018.

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.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. – Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar 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, menos la provisión por deterioro de valor.

Inventarios. – Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

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.** – Despues 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.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** – El costo de los activos fijos se depreciaba de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero de 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

| Ítem | Vida útil (en años) | Valor residual |
|---------------|----------------------------|-----------------------|
| Vehículos | 5 | Con valor residual |
| Otros activos | 3 - 10 | Con valor residual |

- **Retiro o venta de propiedades.** – 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.
- **Deterioro del valor de los activos.** – 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.

Obligaciones bancarias. – Las obligaciones bancarias 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.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. – Los acreedores 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.

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.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Obligación por beneficios definidos:

- **Beneficios a empleados a corto plazo.** – Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.
- **Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación.** – Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.
- **Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** – Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:
 - La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
 - La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| | % | % |
| Tasa de descuento | 4.25 | 3.91 |
| Tasa esperada del incremento salarial | 1.5 | 1.50 |
| Tasa de rotación promedio | 15.22 | 14.39 |

Impuestos

Impuesto a la renta corriente. - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido. - El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA). – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Distribución de dividendos. - La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la re inversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2017 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

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, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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 las cuentas de resultados.

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera. - A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|--|-----------------------------------|
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16 Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US dólares)</i> | |
| Caja | 40,585 | 44,328 |
| Bancos | 205,009 | 688,129 |
| Inversiones | 17,102 | 46,279 |
| Total | 262,696 | 778,736 |

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US dólares)</i> | |
| Clientes | 4,348,913 | 4,496,739 |
| Empleados | 340,152 | 349,101 |
| Anticipos a proveedores | 153,707 | - |
| Otros | 1,820,166 | 1,513,802 |
| Provisión para cuentas dudosas | (219,314) | (227,203) |
| Total | 6,443,624 | 6,132,439 |

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de inventarios, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al inicio del año | (227,203) | (208,199) |
| Provisión con cargo a resultados | 7,889 | (19,004) |
| Saldo al final del año | (219,314) | (227,203) |

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas y compañías relacionadas consistían de lo siguiente:

| | Naturaleza de la Relación | País | 31 de diciembre | |
|-------------------------|--------------------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | | | 2018 | 2017 |
| | | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Por cobrar: | | | | |
| Juan Carlos Miranda | Accionista | Ecuador | 118,280 | - |
| HOLDING TRACTOGRUP S.A. | Accionista | Ecuador | 2,810 | 20 |
| ECUANEUMATICOS S.A. | Relacionada | Ecuador | 750,201 | 565,401 |
| STOCKTIRES S.A. | Relacionada | Ecuador | 62,545 | - |
| TIREMOTION S.A. | Relacionada | Ecuador | 2,000 | - |
| ECUARECYCLING S.A. | Relacionada | Ecuador | 122,190 | - |
| FOREXTRADING S.A. | Relacionada | Ecuador | 16,207 | - |
| TMAQ CÍA. LTDA. | Relacionada | Ecuador | 9 | - |
| PORPELLAS S.A. | Relacionada | Ecuador | 13,542 | - |
| PARETOLSA S.A. | Relacionada | Ecuador | 146,177 | 114,752 |
| GITI TIRE ECUADOR SA. | Relacionada | Ecuador | 1,898,288 | 1,287,640 |
| CATAECSA S.A. | Relacionada | Ecuador | 448,182 | 50 |
| IMPOFERCO S.A. | Relacionada | Ecuador | 1,046,044 | 1,031,275 |
| | | | 4,626,475 | 2,999,138 |
| Clasificación: | | | | |
| Corriente | | | 4,508,924 | 2,999,138 |
| No Corriente | | | 117,551 | - |
| | | | 4,626,475 | 2,999,138 |

Por pagar:

| | | | | |
|-------------------------|-------------|---------|------------------|-----------|
| Juan Carlos Miranda | Accionista | Ecuador | 15,230 | 77,722 |
| HOLDING TRACTOGRUP S.A. | Accionista | Ecuador | 211,072 | 179,541 |
| OTANI S.A. | Relacionada | Ecuador | 1,761,380 | 1,885,151 |
| CATAECSA S.A. | Relacionada | Ecuador | - | 371,792 |
| ECUARECYCLING S.A. | Relacionada | Ecuador | - | 24,835 |
| PORPELLAS S.A. | Relacionada | Ecuador | - | 644,341 |
| FOREXTRADING S.A. | Relacionada | Ecuador | - | 34,334 |
| | | | 1,987,682 | 3,217,716 |

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Clasificación:

| | | |
|--------------|------------------|-----------|
| Corriente | 226,302 | 1,332,565 |
| No Corriente | 1,761,380 | 1,885,151 |
| | 1,987,682 | 3,217,716 |

Las cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos recibidos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía TRACTOMAQ S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre un resumen de inventarios es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Maquinarias y equipos | 3,903,881 | 5,238,058 |
| Importaciones en tránsito | 4,239,293 | 2,811,195 |
| Provisión por obsolescencia | (150,000) | (150,000) |
| Total | 7,993,174 | 7,899,253 |

7. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

| | Saldo 2017 | Adiciones | Ventas y/o bajas | Saldo 2018 |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| Activos fijos: | | | | |
| Equipos de Computación | - | 68,012 | - | 68,012 |
| Vehículos | 1,358,397 | - | 41,303 | 1,317,094 |
| Otros equipos | 285,693 | - | 55,172 | 230,521 |
| Subtotal costo | 1,644,090 | 68,012 | 96,475 | 1,615,627 |
| Depreciación acumulada | (994,541) | (204,872) | (76,880) | (1,122,533) |
| Total neto | 649,549 | (136,860) | 19,595 | 493,094 |

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

8. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

| | 2018 | 2017 | | |
|--|-------------------------|------------------|--|--|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | |
| Garantizados – al costo amortizado: | | | | |
| Préstamos bancarios: | | | | |
| Banco Bolivariano | 2,817,275 | 2,673,743 | | |
| Banco Santander | 200,000 | 225,000 | | |
| Banco Pichincha | 923,862 | - | | |
| Total | <u>3,941,137</u> | 2,898,743 | | |
| Clasificación: | | | | |
| Corriente | 2,208,674 | 2,299,037 | | |
| No corriente | 1,732,463 | 599,706 | | |
| Total | <u>3,941,137</u> | 2,898,743 | | |

Al 31 de diciembre las obligaciones bancarias corresponden a préstamos para capital de trabajo, con una tasa de interés nominal del 8.83% y con vencimiento en el año 2019.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|--------------------------|------------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Proveedores | | |
| Anticipo de clientes | 6,043,618 | 5,932,054 |
| Otras | 328,477 | 321,815 |
| Total | <u>3,888,514</u> | 2,276,879 |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 9,197,427 | 6,393,250 |
| No corriente | 1,063,182 | 2,137,498 |
| Total | <u>10,260,609</u> | 8,530,748 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior, facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-------------|
| | (US Dólares) | |
| Corriente: | | |
| Beneficios sociales | 461,813 | 289,155 |
| Participación de trabajadores | 13,692 | 76,011 |
| | 475,505 | 365,166 |
| No corriente: | | |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo | 113,939 | 175,352 |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | 44,297 | 69,143 |
| | 158,236 | 244,495 |

11. Activos y pasivos por impuestos

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

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-------------|
| | (US dólares) | |
| Activos: | | |
| Impuesto al valor agregado | 92,125 | 153,566 |
| Total | 92,125 | 153,566 |
| Pasivos: | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 23,722 | 81,461 |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones | 263,176 | 433,035 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 17,116 | 30,435 |
| Impuesto a la salida de divisas | 190,326 | 104,436 |
| Total | 494,340 | 649,367 |

Impuesto a la renta de la compañía

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

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

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|-------------|
| | (US Dólares) | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 91,281 | 506,742 |
| 15% participación de trabajadores. | (13,692) | (76,011) |
| Otras rentas exentas | (68,751) | - |
| Gastos no deducibles | 408,365 | 687,710 |
| Generación y reversión de diferencias temporarias | 125,604 | 19,785 |
| Utilidad gravable | 542,807 | 1,138,226 |
| Tasa de impuesto | 25% | 22% |
| Impuesto a la renta | 135,702 | 250,410 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 174,227 | 167,910 |
| Impuesto a la renta causado | 174,227 | 250,410 |
| Rebaja 40% anticipo de impuesto a la renta | (5,277) | -- |
| Retenciones en la fuente del año | (145,228) | (168,949) |
| Impuesto a la renta por pagar | 23,722 | 81,461 |

Anticipo mínimo:

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir de 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) 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.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo.
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

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

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

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.

Reformas tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a las deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

Saldos del impuesto a la renta diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

| | 31 de diciembre de 2017 | Cargo (abono) al Estado de Resultados | 31 de diciembre de 2018 |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Activo por impuesto diferido: | | | |
| Provisión impuesta a la salida de divisas | 26,109 | 31,401 | 57,510 |
| | 26,109 | 31,401 | 57,510 |

12. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 600,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

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.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

13. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|------------------|-------------|
| | (US dólares) | |
| Remuneración y beneficios sociales | 1,625,885 | 1,757,739 |
| Arriendos | 245,850 | 237,808 |
| Depreciación del costo | 204,872 | 204,209 |
| Gasto de viaje | 302,580 | 322,281 |
| Gasto de gestión | 94,491 | 286,688 |
| Combustibles y lubricantes | 28,532 | 34,030 |
| Suministros y materiales | 61,332 | 22,275 |
| Seguros y reaseguros | 74,324 | 117,442 |
| Servicios básicos | 50,302 | 42,291 |
| Honorarios profesionales | 293,687 | 144,998 |
| Impuestos y contribuciones | 365,769 | 784,879 |
| Mantenimiento y reparaciones | 307,555 | 498,770 |
| Publicidad y promociones | 131,096 | 311,662 |
| Otros gastos | 813,837 | 1,335,808 |
| Total | 4,600,112 | 6,100,880 |

14. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

- El riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Los precios son establecidos de acuerdo a listas de precios proporcionadas por los proveedores locales y del exterior, más un margen sugerido dependiendo de cada producto. Como medida preventiva la compañía maneja stock de maquinarias y equipos.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el costo del acero, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

TRACTOMAQ S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- **Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

Adicionalmente, la gerencia de la compañía revisa semanalmente la cartera vencida con el fin de tomar acciones de manera oportuna.

- **Riesgo de liquidez.-** Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivos.

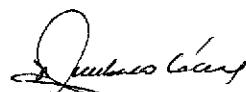
La Gerencia analiza flujos de caja de manera mensual y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de la compañía.

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 24 de abril de 2019, 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.



Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente



Nelly Tumbaco Cáceres
Contadora

Telef.: (593-2) 6021 161 • e-mail: admin.quito@castromora.com.ec • Quito - Ecuador
Telefax: (593-4) 6006 834 • e-mail: admin.guayaquil@castromora.com.ec • Guayaquil - Ecuador
www.castromora.com.ec