

# TRACTOMAQ S. A.

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### 1. Operaciones

TRACTOMAQ S. A., ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo del 2009 y su actividad principal es la importación, representación, alquiler mantenimiento y comercialización de llantas, motocicletas y actividades bajo regímenes especiales tales como internación temporal, depósito industrial, almacenes especiales y/o todos aquellos permitidos por la Ley.

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 del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 29 de marzo del 2017 para su aprobación. 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 adopto 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
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

### 2. Políticas contables significativas

**Base de preparación de estados financiero.** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 del 2016 y 2015 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

**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.

## TRACTOMAQ S. A.

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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.

**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.

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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.

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 I, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016.

**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.

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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. – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. – El costo de los activos fijos se deprecia 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 del 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.

## TRACTOMAQ S. A.

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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.

#### **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 periodo 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 periodo actual y periodos pasados.

#### **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 para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

## TRACTOMAQ S. A.

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

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

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

**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

## TRACTOMAQ S. A.

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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.

**Reconocimiento de ingresos.** – Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes 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.

**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.

### **3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Caja	89,230	208,585
Bancos	97,531	81,060
Inversiones	45,199	15,635
<b>Total</b>	<b>231,960</b>	<b>305,280</b>

#### 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:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Clientes	5,591,113	4,701,440
Emplicados	244,245	102,719
Anticipos a proveedores	90,233	111,196
Otros	1,203,075	1,227,172
Provisión para cuentas dudosas	(208,199)	(285,316)
<b>Total</b>	<b>6,920,467</b>	<b>5,857,211</b>

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

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(285,316)	(269,946)
Provisión con cargo a resultados	(19,720)	(15,370)
Castigos	96,837	-
Saldo al final del año	<b>(208,199)</b>	<b>(285,316)</b>

#### 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	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
HOLDING TRACTOGRUP S. A.	Accionista	Ecuador	19,424	3,423

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ECUANEUMATICOS S. A.	Relacionada	Ecuador	574,444	924,898
PORPELLAS S. A.	Relacionada	Ecuador	27,449	-
GITI TIRE ECUADOR S.A.	Relacionada	Ecuador	1,167,782	1,021,795
CATAECSA S.A.	Relacionada	Ecuador	144	-
IMPOFERCO S.A.	Relacionada	Ecuador	1,078,358	607,437
FOREXTRADING S.A.	Relacionada	Ecuador	26,489	8,522
ECUARECYCLING S.A.	Relacionada	Ecuador	-	6,692
			<b>2,894,090</b>	<b>2,572,767</b>
Por pagar:				
Juan Carlos Miranda	Accionista	Ecuador	8,533	55,851
HOLDING TRACTOGRUP S. A.	Accionista	Ecuador	-	109,753
OTANI S.A.	Relacionada	Ecuador	2,295,133	2,945,497
ECUANEUMATICOS S. A.	Relacionada	Ecuador	212,917	224,123
CATAECSA S.A.	Relacionada	Ecuador	638,886	155,914
ECUARECYCLING S.A.	Relacionada	Ecuador	44,770	40,794
			<b>3,200,239</b>	<b>3,531,932</b>
Clasificación:				
Corriente			2,891,705	530,584
No Corriente			308,534	3,001,348
			<b>3,200,239</b>	<b>3,531,932</b>

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.

#### 6. Inventarios

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	( US dólares )	
Maquinarias y equipos	4,099,876	4,771,114
Bodega	-	735,738
Importaciones en tránsito	3,508,976	3,328,046
Provisión por obsolescencia	(150,000)	(150,000)
<b>Total</b>	<b>7,458,852</b>	<b>8,684,898</b>

#### 7. Activos fijos

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

Saldo 2014	Adiciones	Saldo 2015	Adiciones	Saldo 2016
( US dólares )				

**TRACTOMAQ S. A.****Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

<b>Activos Fijos:</b>					
Vehículos	848,465	269,704	1,118,169	42,851	1,161,020
Otros equipos	205,521	-	205,521	-	205,521
<b>Subtotal costo</b>	<b>1,053,986</b>	<b>269,704</b>	<b>1,323,690</b>	<b>42,851</b>	<b>1,366,541</b>
Depreciación acumulada	(260,430)	(425,043)	(685,473)	(181,448)	(866,921)
<b>Total neto</b>	<b>793,556</b>	<b>(155,339)</b>	<b>638,217</b>	<b>(138,597)</b>	<b>499,620</b>

**8. Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
<b>Garantizados – al costo amortizado:</b>		
<b>Préstamos bancarios:</b>		
Banco Bolivariano	1,151,860	761,260
Banco Santander	300,000	400,000
BBP Bank	-	15,706
Sobregiro bancario	179,967	-
<b>Total</b>	<b>1,631,827</b>	<b>1,176,966</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	1,378,717	603,415
No corriente	253,110	573,551
	<b>1,631,827</b>	<b>1,176,966</b>

**9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	6,874,564	5,870,811
Anticipo de clientes	100,715	100,776
Otras	1,994,665	3,299,091
<b>Total</b>	<b>8,969,944</b>	<b>9,270,678</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	7,090,625	6,904,340
No corriente	1,879,319	2,366,338
	<b>8,969,944</b>	<b>9,270,678</b>

**10. Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

31 de Diciembre

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	273,637	249,408
Participación de trabajadores	89,392	162,966
	<u>363,029</u>	<u>412,374</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	131,221	99,993
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	49,833	42,316
	<u>181,054</u>	<u>142,309</u>

#### 11. Activos y pasivos por impuestos

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

	2016	2015
	<i>( US dólares)</i>	
<b>Activos:</b>		
Impuesto al valor agregado	201,357	78,103
Total	<u>201,357</u>	<u>78,103</u>
<b>Pasivos:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	76,230	159,821
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1,083,416	757,608
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	41,845	99,292
Impuesto a la salida de divisas	84,652	157,369
Total	<u>1,286,143</u>	<u>1,174,090</u>

#### Impuesto a la renta de la compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	595,946	1,086,443
15% participación de trabajadores.	(89,392)	(162,966)
Gastos no deducibles	735,738	791,738
Generación y reversión de diferencias temporarias	(72,716)	34,621
Utilidad gravable	<u>1,169,576</u>	<u>1,749,836</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	<u>257,307</u>	<u>384,964</u>

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Anticipo mínimo de impuesto a la renta	204,628	195,979
Impuesto a la renta causado	257,307	384,964
Retenciones en la fuente del año	(181,077)	(225,143)
Impuesto a la renta por pagar	76,230	159,821

#### Impuestos reconocidos en resultados del año

El gasto de impuesto a la renta reconocido en el año, es como sigue:

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	257,307	384,964
Impuesto diferido	15,997	(34,621)
Impuesto cargado a resultados	273,304	350,343

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

#### Situación fiscal:

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

#### Reformas tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
  - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
  - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
  - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
  - Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de partícipes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Estado de Resultados <i>(US Dólares)</i>	31 de Diciembre del 2016
Activo por impuesto diferido:			
Provisión del impuesto a la salida de divisas	34,621	(15,997)	18,624
	<u>34,621</u>	<u>(15,997)</u>	<u>18,624</u>

#### 12. Patrimonio

## TRACTOMAQ S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

**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.

**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:

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Remuneración y beneficios sociales	1,615,700	1,746,773
Arriendos bodegas	160,400	288,360
Baja de inventarios	104,876	-
Depreciación del costo	181,447	217,718
Gasto de viaje	317,951	399,027
Gasto de gestión	131,536	157,389
Combustibles y lubricantes	34,805	34,566
Suministros y materiales	19,912	21,112
Seguros y reaseguros	115,430	88,256
Servicios básicos	52,462	7,067
Honorarios profesionales	61,553	-
Impuestos y contribuciones	684,962	769,813
Intereses sobre préstamos	366,061	587,553
IVA cargado al gasto	-	169,800
Mantenimiento y reparaciones	1,057,971	551,926
Publicidad y promociones	265,660	186,742
Transporte	173,631	155,510
Jubilación patronal y Desahucio	190,370	89,394
Pérdida en venta de activos	-	1,005
Gastos varios	825,647	3,135,576
<b>Total</b>	<b>6,360,374</b>	<b>8,607,587</b>

#### 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

## TRACTOMAQ S. A.

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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.

- **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.