

# **HOLDING TRACTOGRUP S.A. y SUBSIDIARIAS**

**Estados financieros auditados consolidados**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

# HOLDING TRACTOGRUP S. A. y SUBSIDIARIAS

## Estados financieros consolidados auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros consolidados auditados consolidados:

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

### Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- HOLDING TRACTOGRUP S. A. y SUBSIDIARIAS



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de  
**HOLDING TRACTOGRUP S.A. y Subsidiaria**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados**

**Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **HOLDING TRACTOGRUP S.A. y Subsidiaria**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **HOLDING TRACTOGRUP S.A. y Subsidiaria**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

**Fundamentos de la opinión con salvedad**

Al 31 de Diciembre del 2016 los saldos según registros contables de las cuentas por cobrar y pagar a compañías subsidiarias difieren a los presentados en los balances generales de las subsidiarias por US\$212,547 y US\$678,644 respectivamente. La administración de la compañía no ha puesto a nuestra disposición la conciliación de estas cuentas. Por consiguiente, no hemos podido determinar que estos importes deban ser ajustados.

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 consolidados". Somos independientes de **HOLDING TRACTOGRUP S.A. y Subsidiaria**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 consolidados**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Firma Miembro de:  
**INTEGRA<sup>®</sup> INTERNATIONAL<sup>®</sup>**



## CASTRO MORA ASOCIADOS

### AUDITORES Y CONSULTORES

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 consolidados**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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.



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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados 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.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

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

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

Guayaquil, abril 13 de 2017

Firma Miembro de:  
INTEGRA<sup>®</sup> INTERNATIONAL<sup>®</sup>

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Estados de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	3	294,558	338,379
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8,027,268	6,716,916
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	1,637,693	1,145,894
Inventarios	6	7,772,136	9,057,875
Activos por impuestos corrientes	11	400,241	185,394
Otros activos, depósitos en garantía		5,050	1,000
Total activos corrientes		<u>18,136,946</u>	<u>17,445,458</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	7	2,695,588	2,638,385
Activos por impuestos diferidos	11	25,942	62,940
Total activos no corrientes		<u>2,721,530</u>	<u>2,701,325</u>
Total activos		<u>20,858,476</u>	<u>20,146,783</u>
<b>Pasivo y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	8	1,480,872	736,748
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	7,981,298	7,654,363
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	5	3,699,460	848,121
Obligación por beneficios definidos	10	415,578	463,383
Pasivos por impuestos corrientes	11	1,332,181	1,193,569
Total pasivos corrientes		<u>14,909,389</u>	<u>10,896,184</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	8	282,420	573,551
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,912,580	2,520,323
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	5	324,307	3,001,348
Obligación por beneficios definidos	10	211,642	163,892
Total pasivos no corrientes		<u>2,730,949</u>	<u>6,259,114</u>
Total pasivos		<u>17,640,338</u>	<u>17,155,298</u>
Patrimonio de accionistas:			
Capital pagado	12	800	800
Acciones suscritas y no pagadas		(600)	(600)
Aporte para futuras capitalizaciones		714,380	713,581
Reserva legal		202,695	149,240
Reserva facultativa		756,973	294,828
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		150,989	150,989
Resultados acumulados		1,218,317	1,516,822
Participación en compañías no controladas		174,584	165,825
Patrimonio de los accionistas		<u>3,218,138</u>	<u>2,991,485</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>20,858,476</u>	<u>20,146,783</u>

  
Isabel Serrano  
Gerente General

  
Denisse Vega  
Contador

Ver notas a los estados financieros consolidados

**HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS**

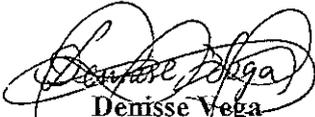
**Estados de resultado integral**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos netos:</b>			
Por servicios		22,741,564	24,637,471
Por bienes		11,961	3,267,556
Arriendos		49,000	40,313
Otros ingresos		709,965	237,485
<b>Total ingresos</b>		<u>23,512,490</u>	<u>28,182,825</u>
Costo de venta		<u>(15,566,680)</u>	<u>(17,011,628)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		7,945,810	11,171,197
Gastos de administración y ventas	13	(6,687,613)	(9,083,028)
Gastos financieros	13	(600,754)	(680,508)
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		<u>657,443</u>	<u>1,407,661</u>
Participación de trabajadores	11	(100,317)	(158,427)
Impuesto a la renta corriente	11	(287,330)	(414,635)
Impuesto a la renta diferido	11	(36,999)	-
<b>Utilidad neta</b>		<u>232,797</u>	<u>834,599</u>

  
Isabel Serrano  
Gerente General

  
Denisse Vega  
Contador

*Ver notas a los estados financieros consolidados*

**HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS**

**Estados de cambios en el patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Acciones suscritas y no pagadas	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades retenidas		Participación en compañías no controladas	Total
						Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	(600)	713,581	149,240	294,828	150,989	1,516,822	165,825	2,991,485
Aportes de accionistas	-	-	799	-	-	-	-	-	799
Apropiación de reservas	-	-	-	57,314	489,932	-	(547,246)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(6,944)	-	(6,944)
Porcentaje minoritario	-	-	-	(3,859)	(27,787)	-	22,888	8,759	1
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	232,797	-	232,797
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	(600)	714,380	202,695	756,973	150,989	1,218,317	174,584	3,218,138

  
Isabel Serrano  
Gerente General

  
Denisse Vega  
Contador

Ver notas a los estados financieros consolidados

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Estados de flujo de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	22,332,885	30,085,919
Pagado a proveedores y empleados	(21,719,863)	(28,817,743)
Intereses pagados	(600,754)	(680,508)
Impuesto a la renta	(100,170)	(414,635)
Efectivo neto de actividades de operación	(87,902)	173,033
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra / baja de activos fijos, neto	(402,767)	(208,334)
Variación inversiones a largo plazo	-	(62,940)
Dividendos declarados	-	(96,131)
Efectivo neto de actividades de inversión	(402,767)	(367,405)
<b>Efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Aumento en obligaciones financieras	452,993	-
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	(6,145)	145,695
Aumento (disminución) interés minoritario	-	16,130
Efectivo neto de actividades de financiamiento	446,848	161,825
Disminución neto en caja y bancos	(43,821)	(32,547)
Caja y bancos al principio del año	338,379	370,926
Caja y bancos al final del año	294,558	338,379
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	232,797	834,599
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Provisión cuentas dudosas	19,720	-
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	345,564	-
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(1,330,072)	1,222,586
Cuentas por cobrar relacionadas	(491,799)	-
Inventarios	1,285,739	462,068
Activos por impuestos corrientes	(214,847)	-
Activos por impuestos diferidos	36,998	-
Otros activos	(4,050)	-
Cuentas por pagar relacionadas	174,298	(1,284,623)
Proveedores no relacionados	(280,807)	-
Obligación por beneficios definidos	(55)	(1,061,597)
Pasivos por impuestos corrientes	138,612	-
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	(87,902)	173,033

  
Isabel Serrano  
Gerente General

  
Denisse Vega  
Contador

Ver notas a los estados financieros consolidados

## HOLDING TRACTOGRUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

### 1. Operaciones

HOLDING TRACTOGRUP S. A., (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre del 2013 y su actividad principal es la compra de acciones o participaciones, la compañía en general podrá operar en toda las actividades relacionadas con su objeto social.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 16 Río Daule Mz. 64 Solar 7.

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

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de marzo y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 30 de marzo del 2017. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados 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

#### Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de HOLDING TRACTOGRUP S. A., y sus subsidiarias constituidas en Ecuador en donde la Compañía posee participación accionaria mayoritaria al 31 de Diciembre del 2016 como sigue:

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

Nombre de la subsidiaria	% Participación	
	2016	2015
TRACTOMAQ S. A.	93.26	93.26
ECUANEUMATICOS S. A.	99.00	99.00
GITI TIRE ECUADOR S.A.	99.00	99.00
ECUARECYCLING S.A.	99.00	99.00
TRATAMIENTO NEUMATICOS USADOS TNU S.A.	99.00	99.00
TIREMOTION S.A.	99.00	99.00
STOCKTIRE S.A.	99.00	99.00

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

ECUANEUMATICOS S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo del 2009 y su actividad principal es el servicio de reencauche de toda clase de llantas para todo tipo de vehículos. El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 16 Río Daule Solar 7 Mz. 64.

GITI TIRE ECUADOR S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo del 2009 y su actividad principal es el alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato. El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 16.5 Solar 7 Mz. 64.

ECUARECYCLING S. A. y TRATAMIENTO NEUMATICOS USADOS TNU S. A. fueron constituidas en la ciudad de Guayaquil en septiembre del 2014 y su actividad principal es la importación, exportación, compra, venta, reventa, distribución, mantenimiento o comercialización de desperdicios, desechos y materiales de reciclamiento de neumáticos. El domicilio principal de las Compañías donde desarrollan sus actividades es en el cantón Guayas, Km. 16.5 Vía Daule 64 No. Solar 7.

TIREMOTION S.A. y STOCKTIRE S. A. fueron constituidas en la ciudad de Guayaquil en septiembre del 2014 y 2016, respectivamente, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores. El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es en el cantón Guayas, Km. 16.5 Vía Daule 64 No. Solar 7.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. v SUBSIDIARIAS

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

---

Las transacciones y saldos significativos entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

**Base de preparación de estados financiero.** – Los estados financieros consolidados 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.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2015 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos

**Moneda funcional.** – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros consolidados 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.

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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo incluyen dinero en caja, depósitos en bancos locales que no generan intereses, e inversiones financieras los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de bienes y prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Otros activos financieros, incluyen seguros pagados por anticipado y 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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. v SUBSIDIARIAS

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

---

- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas, representan principalmente 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016.

**Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo.** – El efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.** – Las cuentas por cobrar comerciales y 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.

**Seguros pagados por anticipado.** – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

**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.** – 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
Edificios	50	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Con valor residual

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

Equipo de cómputo	3	Sin valor residual
Otros equipos	10	Sin valor residual

- **Retiro o venta.** – 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

### 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

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	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.31
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación promedio	11.65	11.65
Tabla de mortalidad base (TM IESS 2002)		

#### 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 períodos 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.

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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

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 período 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.

**Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF.** – De acuerdo a Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Distribución de Dividendos.** – Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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%).

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 prestación de servicios son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos. 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 consolidados 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

**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 consolidados. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros consolidados.

#### 3. Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Caja	125,109	224,755
Bancos	124,250	97,989
Inversiones	45,199	15,635
<b>Total</b>	<b>294,558</b>	<b>338,379</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>	
Deudores comerciales:		
Clientes	6,515,504	5,335,899
Provisión	(214,126)	(291,243)
Subtotal	6,301,378	5,044,656
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	161,204	218,424
Empleados	249,392	111,335
Otras	1,315,294	1,342,501
<b>Total</b>	<b>8,027,268</b>	<b>6,716,916</b>

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

**HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS**

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

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	(291,243)	(275,873)
Provisión con cargo a resultados	(19,720)	(15,370)
Castigos	96,837	-
Saldo al final del año	(214,126)	(291,243)

**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>	
<b>Por cobrar:</b>				
Porpellas S. A.	Relacionada	Ecuador	42,449	15,000
Cataecsa S. A.	Relacionada	Ecuador	51,112	666,305
Impoferco S. A.	Relacionada	Ecuador	1,241,908	119,800
Forextrading S. A.	Relacionada	Ecuador	29,189	11,223
Porbaplan S.A.	Relacionada	Ecuador	9	9
Inmobiliaria Isabella María S. A.	Relacionada	Ecuador	11	11
Otani S. A.	Relacionada	Ecuador	60,468	60,468
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Relacionada	Ecuador	212,547	273,078
			<u>1,637,693</u>	<u>1,145,894</u>
<b>Por pagar:</b>				
Centinol S. A.	Accionista	Ecuador	30,961	-
Serrano Samán Isabel Alexandra	Accionista	Ecuador	36,735	36,697
Cataecsa S. A.	Relacionada	Ecuador	854,682	174,652
Miranda Coppiano Juan Carlos	Relacionada	Ecuador	22,871	55,851
Otani S. A.	Relacionada	Ecuador	2,349,799	2,989,041
Porpellas S. A.	Relacionada	Ecuador	50,000	50,000
Miranda José	Relacionada	Ecuador	75	75
Otras cuentas por pagar relacionadas	Relacionada	Ecuador	678,644	543,153
			<u>4,023,767</u>	<u>3,849,469</u>
<b>Clasificación:</b>				
Corriente			3,699,460	848,121
No Corriente			324,307	3,001,348
			<u>4,023,767</u>	<u>3,849,469</u>

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, 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 HOLDING TRACTOGROUP S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 6. Inventarios

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Producto terminado	4,472,978	5,939,829
Provisión por obsolescencia	(210,000)	(210,000)
Importaciones en tránsito	3,509,158	3,328,046
	<u>7,772,136</u>	<u>9,057,875</u>

La provisión para obsolescencia proviene de años anteriores

#### 7. Activos fijos

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

	Terrenos y edificaciones	Construcciones en curso	Maquinarias y equipos	Vehículos	Otros equipos	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Costo	Depreciación acumulada	Total neto
	<i>(US dólares)</i>									
Saldo 2014	540,872	34,839	1,032,539	1,092,079	205,521	15,588	6,768	2,928,206	(498,154)	2,430,052
Adiciones	13,042	347,799	159,730	269,704	-	-	-	790,275	(581,942)	208,333
Saldo 2015	553,914	382,638	1,192,269	1,361,783	205,521	15,588	6,768	3,718,481	(1,080,096)	2,638,385
Adiciones	5,452	147,790	463,575	95,483	-	2,120	-	714,420	(345,564)	368,856
Ventas y/o bajas	-	-	(311,653)	-	-	-	-	(311,653)	-	(311,653)
Reclasificaciones	530,428	(530,428)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 2016	<u>1,089,794</u>	<u>-</u>	<u>1,344,191</u>	<u>1,457,266</u>	<u>205,521</u>	<u>17,708</u>	<u>6,768</u>	<u>4,121,248</u>	<u>(1,425,660)</u>	<u>2,695,588</u>

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. v SUBSIDIARIAS

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

### 8. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,583,325	1,310,299
Sobregiro bancario	179,967	-
Total	<u>1,763,292</u>	<u>1,310,299</u>
Clasificación:		
Corriente	1,480,872	736,748
No corriente	282,420	573,551
	<u>1,763,292</u>	<u>1,310,299</u>

Al 31 de diciembre las obligaciones bancarias corresponden a préstamos para capital de trabajo, con una tasa de interés nominal del 9.63% y con vencimientos mensuales hasta el año 2018.

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

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

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	7,532,322	6,422,365
Anticipos de clientes	100,715	100,776
Otras	2,260,841	3,651,545
Total	<u>9,893,878</u>	<u>10,174,686</u>
Clasificación:		
Corriente	7,981,298	7,654,363
No corriente	1,912,580	2,520,323
	<u>9,893,878</u>	<u>10,174,686</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior representan facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

### 10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	315,261	277,985
Participación de trabajadores	100,317	185,398
	<u>415,578</u>	<u>463,383</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	154,705	115,161
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	56,937	48,731
	<u>211,642</u>	<u>163,892</u>

### 11. Activos y pasivos por impuestos

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
<b>Activos:</b>		
Retenciones en la fuente	82,529	34,536
Retenciones del impuesto al valor agregado	283,772	150,858
Impuesto a la salida de divisas	33,940	-
Total	<u>400,241</u>	<u>185,394</u>
<b>Pasivos:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1,124,785	768,965
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	46,219	100,855
Impuesto a la salida de divisas	84,652	157,369
Impuesto a la renta por pagar	76,525	162,851
Otros	-	3,529
Total	<u>1,332,181</u>	<u>1,193,569</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 12%.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	753,549	1,269,831
15% participación de trabajadores	(100,317)	(158,398)
Gastos no deducibles	817,985	1,011,146
Dividendos exentos	(96,221)	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	(168,178)	163,344
Utilidad gravable	1,206,818	2,285,923
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	266,061	496,963
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	230,944	217,645
Impuesto a la renta causado	287,330	496,963
Retenciones en la fuente del año	(210,805)	(334,112)
Impuesto a la renta por pagar	76,525	162,851

#### Impuestos reconocidos en resultados del año

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
<i>( US dólares)</i>		
Impuesto a la renta corriente	287,330	496,963
Impuesto diferido	36,999	(62,940)
Impuesto cargado a resultados	324,329	434,023

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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

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

---

#### **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.
- 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

- 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 participes, 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 (US Dólares)	31 de Diciembre del 2016
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de ISD, gastos maquinarias y gastos mantenimiento de vehículos	62,940	(36,998)	25,942
	62,940	(36,998)	25,942

#### 12. Patrimonio

**Capital social.-** El capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. v SUBSIDIARIAS

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

### 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>	
Sueldos	1,484,255	2,010,861
Alimentación y refrigerios	59,685	-
Comisiones en venta	428,384	99,313
Arriendos	168,664	327,367
Depreciaciones	250,948	283,478
Impuestos y contribuciones	705,774	979,243
Mantenimiento y reparaciones	1,029,458	706,490
Promoción y publicidad	266,138	188,613
Viajes y viáticos	268,828	-
Transporte	209,652	200,533
Seguros	154,210	114,626
Guardianía	27,594	35,712
Gastos financieros	598,199	652,727
Servicios básicos	72,187	7,067
Suministros	29,865	21,112
Gastos de viaje	112,105	433,736
Otros gastos	1,422,421	3,702,658
<b>Total</b>	<b>7,288,367</b>	<b>9,763,536</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 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.

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

---

- **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 del 2016 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, 13 de abril de 2017, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---

# HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

## INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Holding Tractogroup S. A.	Tractomag S. A.	Ecuaneumáticos S. A.	Giti Tire Ecuador S. A.	Ecuarecycling S. A.	Tratamiento Neumáticos			Total	Eliminaciones		Total
						Usados TNU S. A.	Tremotion S. A.	Stocktire S. A.		Debe	Haber	
<b>Activos</b>												
<b>Activos corrientes:</b>												
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	17,846	231,960	40,622	-	4,130	-	-	-	294,558	-	-	294,558
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	6,920,467	822,229	202,027	80,145	800	800	800	8,027,268	-	-	8,027,268
Cuentas por cobrar compañías relacionadas y subsidiarias	282,761	2,894,090	384,852	126,436	-	-	-	-	3,688,139	212,567	2,263,013	1,637,693
Inventarios	-	7,458,852	313,284	-	-	-	-	-	7,772,136	-	-	7,772,136
Activos por impuestos corrientes	-	201,357	77,914	78,907	42,063	-	-	-	400,241	-	-	400,241
Otros activos, depósitos en garantía	-	100	1,300	-	3,650	-	-	-	5,050	-	-	5,050
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>300,607</b>	<b>17,706,826</b>	<b>1,640,201</b>	<b>407,370</b>	<b>129,988</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>20,187,392</b>	<b>212,567</b>	<b>2,263,013</b>	<b>18,136,946</b>
<b>Activos no corrientes:</b>												
Inversiones en acciones	2,859,053	-	-	-	-	-	-	-	2,859,053	-	2,859,053	-
Propiedades y equipos, neto	-	499,620	837,934	1,049,857	308,177	-	-	-	2,695,588	-	-	2,695,588
Activos por impuestos diferidos	-	18,624	7,318	-	-	-	-	-	25,942	-	-	25,942
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>2,859,053</b>	<b>518,244</b>	<b>845,252</b>	<b>1,049,857</b>	<b>308,177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,580,583</b>	<b>212,657</b>	<b>2,859,053</b>	<b>2,721,530</b>
<b>Total activos</b>	<b>3,159,660</b>	<b>18,225,070</b>	<b>2,485,453</b>	<b>1,457,227</b>	<b>438,165</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>25,767,975</b>	<b>212,657</b>	<b>5,122,066</b>	<b>20,858,476</b>

# HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

## INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Holding		Ecuaneumáticos S. A.	Giti Tire Ecuador S. A.	Ecuarecycling S. A.	Tratamiento Neumáticos Usados			Total	Eliminaciones		Total
	Tractogroup S. A.	Tractomaq S. A.				TNU S. A.	Tiremotion S. A.	Stockfire S. A.		Debe	Haber	
<b>Pasivos y patrimonio</b>												
<b>Pasivos corrientes:</b>												
Obligaciones bancarias	-	1,378,717	102,155	-	-	-	-	-	1,480,872	-	-	1,480,872
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	7,090,625	831,841	41,486	17,346	-	-	-	7,981,298	-	-	7,981,298
Cuentas por pagar a accionistas y subsidiarias	50,343	2,891,705	1,134,798	1,290,939	382,101	-	-	-	5,749,886	2,729,070	678,644	3,699,460
Obligación por beneficios definidos	-	363,029	49,810	-	2,739	-	-	-	415,578	-	-	415,578
Pasivos por impuestos corrientes	-	1,286,143	42,217	691	3,130	-	-	-	1,332,181	-	-	1,332,181
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>50,343</b>	<b>13,010,219</b>	<b>2,160,821</b>	<b>1,333,116</b>	<b>405,316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,959,815</b>	<b>2,729,070</b>	<b>678,644</b>	<b>14,909,389</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>												
Obligaciones bancarias	-	253,110	29,310	-	-	-	-	-	282,420	-	-	282,420
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	1,879,319	33,261	-	-	-	-	-	1,912,580	-	-	1,912,580
Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas	-	308,534	8,273	7,500	-	-	-	-	324,307	-	-	324,307
Obligación por beneficios definidos	-	181,054	30,588	-	-	-	-	-	211,642	-	-	211,642
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>2,622,017</b>	<b>101,432</b>	<b>7,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,730,949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,730,949</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>50,343</b>	<b>15,632,236</b>	<b>2,262,253</b>	<b>1,340,616</b>	<b>405,316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,690,764</b>	<b>2,729,070</b>	<b>678,644</b>	<b>17,640,338</b>
<b>Patrimonio:</b>												
Capital pagado	800	600,000	800	800	800	800	800	800	605,600	604,800	-	800
Acciones suscritas y no pagadas	(600)	-	-	-	-	-	-	-	(600)	-	-	(600)
Aporte para futuras capitalizaciones	2,859,053	-	150,000	-	-	-	-	-	3,009,053	2,294,673	-	714,380
Reserva legal	-	216,471	-	400	400	-	-	-	217,271	14,576	-	202,695
Reserva facultativas	-	608,372	55,542	103,131	30,892	-	-	-	797,937	40,964	-	756,973
Utilidades retenidas:												
Ajuste de primera adopción de las NIIF	-	161,889	-	-	-	-	-	-	161,889	10,900	-	150,989
Resultados acumulados	250,064	1,006,102	16,858	12,280	757	-	-	-	1,286,061	67,744	-	1,218,317
Participación en compañías no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,584	174,584
<b>Total patrimonio</b>	<b>3,109,317</b>	<b>2,592,834</b>	<b>223,200</b>	<b>116,611</b>	<b>32,849</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>6,077,211</b>	<b>3,033,657</b>	<b>174,584</b>	<b>3,218,138</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>3,159,660</b>	<b>18,225,070</b>	<b>2,485,453</b>	<b>1,457,227</b>	<b>438,165</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>25,767,975</b>	<b>5,762,727</b>	<b>853,228</b>	<b>20,858,476</b>

## HOLDING TRACTOGROUP S. A. y SUBSIDIARIAS

INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN – ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Holding	Ecuaneumáticos	Gift Tire	Ecuarecycling	Tratamiento			Total	Eliminaciones		Total
	Tractogroup				Neumáticos Usados	Tiremotion S. A.	Stockfire S. A.		Debe	Haber	
	S. A.	S. A.	Ecuador S. A	S. A.	TNU S. A.	Tiremotion S. A.	Stockfire S. A.				
<b>Ingresos netos:</b>											
Por servicios	-	21,552,645	1,989,021	-	31,320	-	-	23,572,986	831,422	-	22,741,564
Por bienes	-	-	91,167	-	10,451	-	-	101,618	89,657	-	11,961
Dividendos recibidos	96,221	-	-	-	-	-	-	96,221	-	-	96,221
Arriendos	-	-	-	79,000	-	-	-	79,000	30,000	-	49,000
Otros ingresos	-	617,476	91,928	5	556	-	-	709,965	-	-	709,965
<b>Total Ingresos</b>	<b>96,221</b>	<b>22,170,121</b>	<b>2,172,116</b>	<b>79,005</b>	<b>42,327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,559,790</b>	<b>951,079</b>	<b>-</b>	<b>23,608,711</b>
<b>Costo de ventas</b>	<b>-</b>	<b>(15,213,801)</b>	<b>(1,255,677)</b>	<b>-</b>	<b>(18,281)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16,487,759)</b>	<b>-</b>	<b>921,079</b>	<b>(15,566,680)</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>96,221</b>	<b>6,956,320</b>	<b>916,439</b>	<b>79,005</b>	<b>24,046</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,072,031</b>	<b>951,079</b>	<b>921,079</b>	<b>8,042,031</b>
<b>Gastos generales</b>											
Gastos de administración y ventas	(30,322)	(5,807,318)	(796,959)	(60,110)	(22,904)	-	-	(6,717,613)	-	30,000	(6,687,613)
Gastos Financieros	(25)	(553,056)	(47,624)	-	(49)	-	-	(600,754)	-	-	(600,754)
<b>Total gastos generales</b>	<b>(30,347)</b>	<b>(6,360,374)</b>	<b>(844,583)</b>	<b>(60,110)</b>	<b>(22,953)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,318,367)</b>	<b>-</b>	<b>30,000</b>	<b>(7,288,367)</b>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>65,874</b>	<b>595,946</b>	<b>71,856</b>	<b>18,895</b>	<b>1,093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>753,664</b>	<b>951,079</b>	<b>951,079</b>	<b>753,664</b>
Participación trabajadores	-	(89,392)	(10,778)	-	(147)	-	-	(100,317)	-	-	(100,317)
Gasto por impuesto a la renta	-	(257,307)	(23,218)	(6,615)	(190)	-	-	(287,330)	-	-	(287,330)
Gasto por impuesto a la renta diferido	-	(15,997)	(21,002)	-	-	-	-	(36,999)	-	-	(36,999)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>65,874</b>	<b>233,250</b>	<b>16,858</b>	<b>12,280</b>	<b>756</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>329,018</b>	<b>951,079</b>	<b>951,079</b>	<b>329,018</b>