

HOLDING TRACTOGRUP S.A. y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas. 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
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

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 2017 como sigue:

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nombre de la subsidiaria	% Participación	
	2017	2016
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
TMAQ CIA.LTDA.	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 regimenes especiales tales como internación temporal, deposito industrial, almacenes especiales y/o todos aquellos permitidos por la Ley. El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Km. 9.5 Vía Daule 43 No. Solar 6-2 y 23 No.

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. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

TMAQ CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre del 2017, 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. 9.5 Vía Daule Lotización Inmacon Solar 6-2 Mz. 9.

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 2017 y 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

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 2016 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 2017 y 2016 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.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

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.
- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas, representan principalmente préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017.

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 adelantado. – 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 2017 y 2016

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

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- **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.

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 período a medida que el servicio relacionado se provee.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- **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.

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:

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	%	%
Tasa de descuento	3.91	3.91
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación promedio	14.39	14.39
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 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.

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 tome 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.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.ICI.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.

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%).

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

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.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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	
	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Caja	82,676	125,109
Bancos	718,685	124,250
Inversiones	46,279	45,199
Total	847,640	294,558

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	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,300,270	6,515,504
Provisión	(234,970)	(214,126)
Subtotal	5,065,300	6,301,378
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	70,971	161,204
Empleados	-	249,392
Otras	2,034,839	1,315,294
Total	7,171,110	8,027,268

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.

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(214,126)	(291,243)
Provisión con cargo a resultados	(20,844)	(19,720)
Castigos	-	96,837
Saldo al final del año	(234,970)	(214,126)

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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	
			2017	2016
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Porpellas S.A.	Relacionada	Ecuador	15,000	42,449
Cataecsa S.A.	Relacionada	Ecuador	46,045	51,112
Impoferco S.A.	Relacionada	Ecuador	1,335,545	1,241,908
Forextrading S.A.	Relacionada	Ecuador	2,700	29,189
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	194,850	212,547
			1,654,628	1,637,693
Por pagar:				
Isabel Alexandra Serrano Samán	Accionista	Ecuador	78,217	36,735
Centinol S.A.	Accionista	Ecuador	-	30,961
Juan Carlos Miranda Coppiano	Parte	Ecuador	15,280	22,871
José Miranda	Parte	Ecuador	156,272	75
Gina Coppiano de Miranda	Parte	Ecuador	15,000	-
Forextrading S.A.	Relacionada	Ecuador	34,334	-
Cataecsa S.A.	Relacionada	Ecuador	642,373	854,682
Otani S.A.	Relacionada	Ecuador	1,939,818	2,349,799
Porpellas S.A.	Relacionada	Ecuador	694,340	50,000
Duomo S.A.	Relacionada	Ecuador	262	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	Relacionada	Ecuador	503,101	678,644
			4,078,997	4,023,767
Clasificación:				
Corriente			2,178,073	3,699,460
No Corriente			1,900,924	324,307
			4,078,997	4,023,767

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.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Producto terminado	6,012,633	4,472,978
Provisión por obsolescencia	(210,000)	(210,000)
Importaciones en tránsito	2,811,510	3,509,158
	<u>8,614,143</u>	<u>7,772,136</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 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	1,089,794	-	1,344,191	1,457,266	205,521	17,708	6,768	4,121,248	(1,425,660)	2,695,588
Adiciones	-	8,142	90,950	223,619	85,172	-	-	407,883	(313,266)	94,617
Saldo 2017	1,089,794	8,142	1,435,141	1,680,885	290,693	17,708	6,768	4,529,131	(1,738,926)	2,790,205

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

8. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2,904,099	1,583,325
Sobregiro bancario	225,000	179,967
Total	<u>3,129,099</u>	<u>1,763,292</u>
Clasificación:		
Corriente	2,495,016	1,480,872
No corriente	634,083	282,420
	<u>3,129,099</u>	<u>1,763,292</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:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	6,966,732	7,532,322
Anticipos de clientes	321,815	100,715
Otras	218,951	2,260,841
Total	<u>7,507,498</u>	<u>9,893,878</u>
Clasificación:		
Corriente	7,507,498	7,981,298
No corriente	2,142,500	1,912,580
	<u>9,649,998</u>	<u>9,893,878</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016

10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	302,093	315,261
Participación de trabajadores	83,828	100,317
	385,921	415,578
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	211,992	154,705
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	82,902	56,937
	294,894	211,642

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	
	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Activos:		
Retenciones en la fuente	90,288	82,529
Retenciones del impuesto al valor agregado	241,254	283,772
Impuesto a la salida de divisas	49,702	33,940
Total	381,244	400,241
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	454,389	1,124,785
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	31,350	46,219
Impuesto a la salida de divisas	104,436	84,652
Impuesto a la renta por pagar	81,461	76,525
Otros	1,603	-
Total	673,239	1,332,181

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 2017 y 2016

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	641,002	753,549
15% participación de trabajadores	(83,828)	(100,317)
Gastos no deducibles	722,654	817,985
Dividendos exentos	(30,000)	(96,221)
Generación y reversión de diferencias temporarias	(8,474)	(168,178)
Utilidad gravable	1,241,354	1,206,818
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	273,869	266,061
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	186,144	230,944
Impuesto a la renta causado	275,144	287,330
Retenciones en la fuente del año	(193,683)	(210,805)
Impuesto a la renta por pagar	81,461	76,525

Impuestos reconocidos en resultados del año

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	275,144	287,330
Impuesto diferido	(1,418)	36,999
Impuesto cargado a resultados	273,726	324,329

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.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

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

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

Reformas tributarias

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

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

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un periodo de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- Se agrega a la deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, participes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

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

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de diciembre del 2016	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de diciembre del 2017
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de ISD, gastos maquinarias y gastos mantenimiento de vehiculos	25,942	1,418	27,360
	<u>25,942</u>	<u>1,418</u>	<u>27,360</u>

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.

13. Costos y gastos por su naturaleza

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

HOLDING TRACTOGROUP S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Sueldos	1,832,044	1,484,255
Comisiones en venta	96,915	428,384
Arriendos	339,866	168,664
Depreciaciones	301,932	250,948
Impuestos y contribuciones	737,681	705,774
Mantenimiento y reparaciones	583,535	1,029,458
Promoción y publicidad	314,342	266,138
Viajes y viáticos	381,040	380,933
Transporte	203,418	209,652
Seguros	132,764	154,210
Guardiania	4,650	27,594
Servicios básicos	62,962	72,187
Suministros	27,506	29,865
Otros gastos	1,969,817	1,479,551
Total	<u>6,988,472</u>	<u>6,687,613</u>

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.

- **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.

HOLDING TRACTOGRUP S.A. y SUBSIDIARIAS

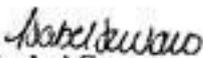
Notas a los estados financieros consolidados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- **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 2017 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, 10 de abril de 2018, 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.


Isabel Serrano
Gerente General


Denisse Vega
Contador