

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados separados de situación financiera	5
Estados separados de resultados integrales	6
Estados separados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados separados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 15
Notas a los estados financieros separados	16 - 26



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.
Guayaquil, 16 de abril del 2018

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Comunicamos a los responsables de la Administración de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves 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 cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

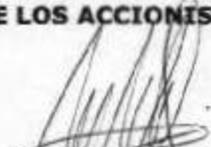
Maplari S.A.

MAPLARI S.A.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1088

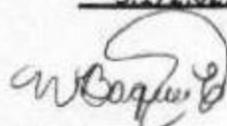

Adrián Hungría Varela
Socio

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	42,587	5,861
5	Activos financieros, neto	637,623	634,666
6	Existencias	2,134,750	913,393
7	Gastos pagados por anticipados	7,490	477
12	Activos por impuestos corrientes	<u>28,952</u>	<u>8,768</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>2.851.402</u>	<u>1.563.165</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	319,025	249,663
9	Depósitos en garantía	<u>1,600</u>	<u>0</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>320.625</u>	<u>249.663</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>3.172.027</u>	<u>1.812.828</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	2,437,887	1,539,746
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	13,587	6,742
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>5,524</u>	<u>5,381</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2.456.998</u>	<u>1.551.869</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>3,688</u>	<u>0</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>3,688</u>	<u>0</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,460.686</u>	<u>1,551,869</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	580,000	5,000
15	Aportes para futuras capitalizaciones	526,298	665,903
16	Reserva legal	1,742	0
17	Resultados acumulados	<u>(396,699)</u>	<u>(409,944)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>711.341</u>	<u>260,959</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>3.172.027</u>	<u>1.812.828</u>



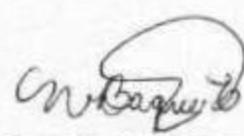
Ing. Andrés Gubaira Herrera
Representante Legal



Ing. Narcisa Baque Espinoza
Contador General

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas		2017	2016
	INGRESOS:		
18	Ingresos por actividades ordinarias	1,581,826	1,260,130
	Otros Ingresos	<u>77,283</u>	<u>5,609</u>
	TOTAL	<u>1,659,109</u>	<u>1,265,739</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>1,211,705</u>	<u>967,622</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>447,404</u>	<u>298,117</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
19	(-) Gastos de administración y ventas	420,689	512,610
	(-) Gastos financieros	2,170	2,415
	(-) Otros	<u>0</u>	<u>87,424</u>
	TOTAL	<u>422,859</u>	<u>602,449</u>
	UTILIDAD/PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>24,545</u>	<u>(304,332)</u>
11	15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(3,682)	(0)
12	22% IMPUESTO A LA RENTA	(3,442)	(0)
	UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>17,421</u>	<u>(304,332)</u>
	Ajuste, estimaciones actuariales	(2,434)	<u>0</u>
	RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>14,987</u>	<u>(304,332)</u>

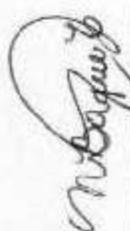

Ing. Andrés Gubeira Herrera
Representante Legal
Ing. Narcisa Baque Espinoza
Contador General

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados						Total
	Capital social	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre 2015	5,000	0	584,133	0	(105,612)	(105,612)	483,521
Aporte para futura capitalización	0	0	81,770	0	0	0	81,770
Resultado Integral del año	0	0	0	0	(304,332)	(304,332)	(304,332)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000	0	665,903	0	(409,944)	(409,944)	260,959
Aumento de capital	575,000	0	(575,000)	0	0	0	0
Aportes para futuras capitalización	0	0	435,395	0	0	0	435,395
Ganancias o pérdidas actuariales	0	0	0	(2,434)	0	(2,434)	(2,434)
Apropiación de la reserva	0	1,742	0	0	(1,742)	(1,742)	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	17,421	17,421	17,421
Saldos al 31 de diciembre del 2017	580,000	1,742	526,298	(2,434)	(394,265)	(396,699)	711,341


Ing. Andrés Gubaira Herrera
Representante Legal


Ing. Narcisca Baque Espinoza
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2017

**FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	1,585,989
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,846,659)
Intereses pagados	(2,170)
Otras salidas de efectivo	(26,064)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(288,904)

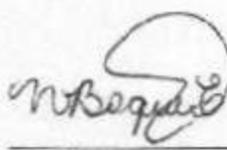
**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:**

Adquisición de propiedad, planta y equipo	(110,038)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de Inversión	(110,038)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	0
Aporte para futuras capitalizaciones	435,395
Otras entradas (salidas) de efectivo	273
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	435,668
Aumento (disminución) neto del efectivo	36,726
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	5,861
Efectivo en caja y bancos al final del año	42,587


Ing. Andrés Gubaira Herrera
Representante Legal


Ing. Narcisca Baque Espinoza
Contador General

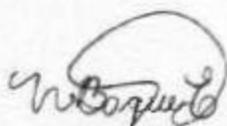
TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	14,987
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	40,676
Participación a trabajadores	3,682
Impuesto a la renta	3,442
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	1,139
 (Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	{ 6,351)
Existencias	(1,221,357)
Pagos anticipados	0
Otras entradas y salidas de efectivo	(27,197)
 Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros, neto	900,643
Obligaciones por beneficios definidos	4,731
Pasivos por impuestos corrientes	(3,299)
 EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 (<u>288,904</u>)



Ing. Andrés Gubaira Herrera
Representante Legal



Ing. Narcisca Baque Espinoza
Contador General

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A. - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 20 de abril del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agrícola.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Provincia del Guayas, cantón Durán, frente a la autopista Durán - Boliche. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992917032001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 12 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** en marzo 20 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2017.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado separado de Situación Financiera, Estado separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado separado de Cambios en el Patrimonio y Estado separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se menciona a continuación:

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

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60, 90, 120 hasta 720 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.
- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Existencias. - En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Gastos pagos anticipados. - En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedad, mobiliario y equipos. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - La propiedad, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del periodo en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del periodo.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Equipo de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

La Gerencia de **TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (Interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los accionistas de la compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos. -

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

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

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Bancos, (1)	42,587
Total	<u>42,587</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Banco Pichincha	40,613
Banco Internacional	987
Banco Produbanco	<u>987</u>
Total	<u>42,587</u>

Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Clientes, (1)	556,579
Accionistas (Nota 20)	33,169
Anticipo de dividendos	22,000
Anticipos a proveedores, (2)	21,799
Empleados	2,493
Otros	<u>1,583</u>
Total	<u>637,623</u>

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60, 90, 120 hasta 720 días.

(1) Un detalle de los clientes, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Agroeden S.A.	76,237
Agrofusión	58,547
Sociedad Agrícola Ganadera Finca Alegría S.A.	51,381
Luis Alberto Rodríguez Holguín	38,278
Pedro Orlando Palma Salazar	34,702
Vinicio Jaramillo	31,140
Torbieri S.A.	30,930
Mario Chavez Urgiles	28,139
Andrea Katherine Mendoza Hurtado	26,527
Pasan: ...	<u>375,881</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen: ...	375,881
Servicios Agrícolas Relev S.A.	28,875
Aves del Ecuador S.A. Avedecsa	13,000
Topcompany S.A.	12,106
Marco Antonio Calza Iza	11,977
Teodoro Cujl Guamba	10,640
Yankel Salazar Piedrahita	10,000
Jaapflowers S.A.	5,227
Astrid Yfigenia Salazar Piedrahita	4,265
Otros	<u>84,608</u>
Total	<u>556,579</u>

(2) Un detalle de los anticipos proveedores, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Tractocentro Colombia S.A.S	9,639
Same Deutz Fahr Italia S.P.A.	8,117
Rocalvi S.A.	3,816
Otros	<u>227</u>
Total	<u>21,799</u>

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Tractores	1,944,171
Repuestos	119,231
Implementos	25,481
Importaciones en tránsito	<u>45,867</u>
Total	<u>2,134,750</u>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Seguros pagados por anticipado	<u>7,490</u>
Total	<u>7,490</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO**

Durante los años 2017, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	. . . MOVIMIENTO . . .			Saldos al 31/12/17
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
 (Dólares). . . .			
Instalaciones	177,780	0	0	177,780
Muebles y enseres	28,793	2,410	0	31,203
Maquinaria y equipos	0	2,448	0	2,448
Equipo de oficina	2,194	0	0	2,194
Equipo de computación	8,824	3,555	0	12,379
Vehículos	<u>63,098</u>	<u>101,625</u>	<u>0</u>	<u>164,723</u>
Subtotal	280,689	110,038	(0)	390,727
Depreciación acumulada	(<u>31,026</u>)	(<u>40,676</u>)	<u>0</u>	(<u>71,702</u>)
Total	<u>249,663</u>	<u>69,362</u>	<u>0</u>	<u>319,025</u>

9. DEPOSITOS EN GARANTÍA

	2017 (Dólares)
Alquiler	<u>1,600</u>
Total	<u>1,600</u>

Al 31 de diciembre del 2017 los depósitos en garantía se dan por el arriendo de las instalaciones donde la empresa desarrolla sus actividades

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017 (Dólares)
Proveedores, (1)	135,702
Relacionadas (Nota 20)	2,209,984
Obligaciones patronales	4,911
Anticipo de clientes	7,655
ISD	57,676
Otros	<u>21,959</u>
Total	<u>2,437,887</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de proveedores, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
E. Maulme C.A.	86,236
Garitzmo S.A.	12,480
Audioauto S.A.	7,352
Primax Comercial del Ecuador S.A.	4,292
Fides Buró Cía. Ltda.	3,300
Asesoría, seguridad y vigilancia Asevig-Liderman Cía. Ltda.	3,410
Otros	<u>18,632</u>
Total	<u>135,702</u>

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	2,664
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,158
Vacaciones	5,636
Fondo de reserva	<u>447</u>
Total	<u>9,905</u>
Participación de trabajadores	<u>3,682</u>
Total	<u>13,587</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	6,742
Provisiones	32,330
Pagos	<u>(29,167)</u>
Saldo al final del año	<u>9,905</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	0
Gasto del año	3,682
Pagos	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>3,682</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>	
Crédito Tributario Anticipo Dividendos	4,840
Retenciones Iva	5,480
Retenciones en la fuente (1)	<u>18,632</u>
Total	<u>28,952</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	
Impuesto a la renta por pagar	3,442
Retenciones en la fuente, (2)	1,846
Retenciones sobre IVA, (2)	<u>236</u>
Total	<u>5,524</u>

(1) Corresponden a valores por retenciones que nos realizaron los clientes

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	24,545
Menos:	
Participación de trabajadores en las utilidades	(3,682)
Utilidad después de participación a trabajadores	20,863
Más:	
Gastos no deducibles	0
Menos:	
Amortización de pérdidas	(5,216)
Base imponible utilidad gravable	<u>15,647</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3,442
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>0</u>
Menos:	
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	0
ANTICIPO REDUCIDO	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	3,442
Pagos	0
Compensación con retenciones en la fuente	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>3,442</u>

Para el año 2017, la compañía estuvo exenta del cálculo del anticipo de impuesto a la renta por ser una empresa nueva. El impuesto a la renta causado por el ejercicio económico 2017 fue de US\$ 3,442. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Jubilación patronal	1,107
Indemnización por desahucio	<u>2,581</u>
Total	<u>3,688</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Costo laboral por servicios actuales	432
Costos financieros	26
Perdida (ganancia) actuarial	649
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>1,107</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Costo laboral por servicios actuales	707
Costos financieros	89
Perdida (ganancia) actuarial	1,785
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(0)
Saldos al final del año	<u>2,581</u>

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017
Salario mínimo vital (US\$.)	\$375
Número de empleados	12
Tasa de descuento anual	8.26%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía procedió a realizar los ajustes de pérdidas (ganancias) actuariales registrándose como contrapartida en otros resultados integrales US\$ 2,434.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 580,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Francisco Eduardo Herrera Luyando de nacionalidad venezolana propietario del 50% de las acciones, Francisco Esteban Herrera Camaran de nacionalidad venezolana propietario del 30% de las acciones, Rossanna Herrera Luyando de nacionalidad venezolana propietario del 10% de las acciones, Rosabel Herrera de Gubaira de nacionalidad venezolana propietario del 9% de las acciones y Andrés Gubaira Herrera de nacionalidad venezolana propietario del 1% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, fue declarado el 14 de febrero de 2018.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías median la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de la Compañía de comercio, sean identificables, inclusive tratando de personas jurídicas.

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones que se realizaron en el presente ejercicio económico y en años anteriores.

16. RESERVAS LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 el valor de la reserva legal no supera los límites establecidos.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 396,699. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Venta de tractores	1,430,258
Venta de servicios	23,799
Ventas de repuestos	222,100
Ventas de implementos	96,604
Otros	<u>197</u>
Total	<u>1.772.958</u>
(-) Descuento y devoluciones en ventas	<u>191.132</u>
Total	<u>1.581.826</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

19. GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Sueldos y salarios	140,179
Seguridad y vigilancia	40,032
Depreciación	40,676
Beneficios sociales	33,279
Comisiones	24,738
Obligaciones patronales	21,008
Servicios básicos	17,884
Indemnizaciones	10,200
Transporte	11,132
Bonos	9,668
Servicios contratados	8,956
Seguros y reaseguros	7,016
Suministros y materiales	7,049
Renta sistema contable	7,000
Mantenimiento y reparaciones	6,777
Aseguramiento y rastreo	5,402
Gastos de viajes	4,977
Honorarios profesionales y servicios contratados	3,576
Otros	<u>21,140</u>
Total	<u>420,689</u>

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2017
	(Dólares)
Estados de Situación Financiera:	
Activos financieros netos:	
Andrés Gubaira Herrera	28,219
Francisco Eduardo Herrera Luyando	2,500
Francisco Esteban Herrera Camaran	1,500
Rossanna Herrera Luyando	500
Rosabel Herrera de Gubaira	<u>450</u>
Total, ver nota 5	<u>33,169</u>
Estados de Situación Financiera:	
Pasivos financieros:	
Tractocentro C.A.	1,874,643
Tractocentro Colombia S.A.S	335,069
Andrés Gubaira Herrera	<u>272</u>
Total, ver nota 10	<u>2,209,984</u>

TRACTOCENTRO ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia). -

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al período fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 16 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
