

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

**1. 1. Constitución**

Tracto Diesel Cía. Ltda. TRACDI es una compañía limitada constituida en el Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 14 de abril del 2008. Tiene por actividad, la importación, exportación, comercialización, representación, distribución de toda clase de filtros, repuestos, llantas, aros, lubricantes y demás accesorios para todo tipo de vehículos u automotrices pesados. Sus instalaciones se encuentran ubicadas en Km 7.5 vía a Daule.

Tracto Diesel Cía. Ltda. Tracdi es una empresa con 10 años de experiencia especialista en la importación, distribución y venta de repuestos de calidad para Equipo camionero, Maquinaria industrial y Motores a Diesel en todo el Ecuador

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 18.

**1. 2. Situación financiera del país**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía. La expectativa del Gobierno Central es de continuar fortaleciendo la alianza con las cámaras de la producción y mantener la política exterior así como la optimizar el presupuesto del Estado a través de la eliminación de subsidios improductivos (gasolina y diesel).

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía

**1. 3. Empresa en funcionamiento**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente.

Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones.

#### 1.4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Febrero del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2018.

### 2.1. Bases de preparación de estados financieros --

#### a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en el contenido, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

## TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclarar que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con cómo se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuyibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclarar la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019.
NIIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclarar que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019.
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos instrumentos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2023
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comienza el 1 de enero del 2018. En la aplicación de las NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes* y NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. En relación a arrendamientos la Compañía posee bien inmueble para sus operaciones en la ciudad de Guayaquil, por lo que no habrían efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en enero del 2019.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias, Cuentas por pagar a Proveedores, Cuentas por pagar a Compañía y partes relacionadas a largo plazo y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (1) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos a clientes y para consumo directo en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) **Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a anticipos para la compra de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) **Cuentas por pagar a Compañía y partes relacionadas:** Representan principalmente pasivos provenientes de la compra de inventarios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (iv) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a saldos por pagar a proveedor de seguros y reaseguros y otros pasivos. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5. Activos pagados por anticipado –**

Se registra este activo cuando el pago por los bienes se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que se reciban esos servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses. Los gastos pagados por anticipado (prepagados) no son activos intangibles; tampoco son —activos diferidos.

**2.6. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**TRACTO DISEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**2.7. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado -**

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

**2.8. Activo fijo-**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual (en %)
Edificios	20	0
Muebles y enseres	10	0
Equipos de oficina	10	0
Vehículos	5	0
Equipos de computación	3	0

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

**2.9. Activo inmobiliario –**

Representan los inmuebles, considerados en su totalidad o en parte, o ambos, para obtener rentas, plusvalías o ambas. Son registrados costo.

**Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo del activo inmobiliario pueda ser medido de forma fiable.

**Medición inicial –**

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**Medición posterior –**

Posterior a su reconocimiento inicial los activos inmobiliarios se miden al costo.

**2.10. Inversiones permanentes –**

**Reconocimiento y medición –**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 la Compañía posee el 40% del paquete accionario de Adigio S.A., en el momento de la adquisición fueron registradas al costo y posteriormente al cierre de cada periodo se muestran medidas al método de la participación de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad.

**Método de la participación –**

Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participación, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participación se reconocerá en el resultado del período del inversor. Las distribuciones recibidas de la participación reducirán el importe en libros de la inversión.

La Compañía no mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, los instrumentos de deuda y de patrimonio de la Compañía no se negocian en un mercado público de valores, no registra sus estados financieros en una comisión de valores ni está en proceso de hacerlo, con el propósito de emitir algún tipo de instrumento en un mercado de valores, en consecuencia, la Compañía no emite estados financieros consolidados con dicha entidad relacionada.

**2.11. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos), amortización (activos inmobiliarios) e inversiones permanentes se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo, activo inmobiliario e inversiones permanentes).

**2.12. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del impuesto a la renta causado calculado a las tasas de impuesto vigente.

**c) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.



Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DOBCCGC15-0000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse previstas la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

En adición es importante señalar que, de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, la tasa de impuesto a la Renta se incrementa a 25% a partir del año 2018, por lo que el impuesto a la Renta diferido está calculada con el incremento señalado.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2018 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por impuesto a la renta diferido.

### 2.13. Beneficios a los empleados -

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto operativo.

ii) **Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio:** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

**2.14. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 15.

**2.15. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y 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 la cuenta de resultados.

**2.20. Compensación de saldos y transacciones –**

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.19. Costos y gastos –**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y de haber provisto los servicios. IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos para la venta en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de

**2.18. Reconocimiento de ingresos –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor este solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.17. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF" –**

El saldo acreedor de las reservas especiales proviene de las utilidades acumuladas de períodos anteriores. Dicha reserva es voluntaria y se constituye para absorber futuras pérdidas y fortalecimiento patrimonial. Dichos actos son aprobados mediante Junta General Ordinaria de Socios.

**2.16. Reserva facultativa –**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.21. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

**a. NIIF 9 "Instrumentos financieros"**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia es distribuida durante la vida restante del instrumento.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

**b. NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", y a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contaprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de Enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de Enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en el sector en el que opera la Compañía e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año en base del 89% de los créditos vencidos mayores a un año. Nota 2.4.3.
- Provisión por deterioro y/u obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo. Nota 2.7.
- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año Nota 2.8.
- Activos inmobiliarios: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.9.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos. Nota <2.12.b>.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes <Nota 2,13 b> .



**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**(a) Riesgo de mercado**

**i. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes 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 a los riesgos de tasas de interés.

**ii. Riesgo de precio**

El riesgo de precio de los repuestos automotores se da efectivamente por factores externos: i) incremento de las materias primas, ii) restricción en las importaciones y iii) aumento de aranceles, no obstante, el nivel de riesgo de precio es mitigado por la Compañía puesto que mantiene negociaciones directas con el proveedor del exterior, además realiza compras locales con relacionadas los cuales representan el 60% del abastecimiento total de sus mercancías. Adicionalmente mantiene una planificación para compras del exterior y locales en base a estimaciones de la Gerencia.

**iii. 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 cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(b) 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 está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-
Banco del Pichincha S.A	AAA-

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Junio del 2018.

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

**AA:** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

**(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	De 4 a 12 meses		Más de 1 año		Total
<b>Al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>meses</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>	
Obligaciones bancarias	202,957	-	-	-	202,957
Documentos y cuentas por pagar	1,608,691	-	-	-	1,608,691
Proveedores	-	-	2,478,166	-	2,478,166
Compañía y partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otras	191,038	-	-	-	191,038
<b>Total</b>	<b>2,002,686</b>	<b>-</b>	<b>2,478,166</b>	<b>4,480,852</b>	
	<b>De 4 a 12 meses</b>	<b>meses</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>	
<b>Al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>meses</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>	
Obligaciones bancarias	-	-	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar	1,380,063	-	-	-	1,380,063
Proveedores	-	-	1,363,942	-	1,363,942
Compañía y partes relacionadas	220,274	-	-	-	220,274
Otras	1,600,337	-	1,363,942	2,964,279	
<b>Total</b>	<b>1,600,337</b>	<b>-</b>	<b>1,363,942</b>	<b>2,964,279</b>	

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones bancarias, cuentas por pagar comerciales, a compañía y parte relacionada y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones bancarias	202.957	-
Documentos y cuentas por pagar		
Compañía y partes relacionadas	2.478.166	1.363.942
Proveedores	1.608.691	1.380.063
Otras	191.038	220.274
	<u>4.480.852</u>	<u>2.964.279</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(712.941)</u>	<u>(1.076.831)</u>
Deuda neta	3.767.911	1.887.448
Total patrimonio neto	<u>2.307.319</u>	<u>2.070.128</u>
Capital total	<u>6.075.230</u>	<u>3.957.576</u>
Ratio de apalancamiento	<u>62%</u>	<u>48%</u>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros** - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>712.941</u>	-	<u>1.076.831</u>	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	1.640.642	-	2.003.638	-
Compañías y partes relacionadas	474.100	-	362.900	-
Otras	38.226	-	25.600	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>2.152.968</u>	-	<u>2.392.138</u>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Obligaciones bancarias	202.957	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	1.608.691	-	1.380.063	-
Compañía y partes relacionadas	-	2.478.166	-	1.363.942
Otras	191.038	-	220.274	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2.002.686</u>	<u>2.478.166</u>	<u>1.600.337</u>	<u>1.363.942</u>

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El período de crédito promedio sobre la venta de productos para la reventa es de hasta 60 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a Clientes a nivel nacional. Sus principales ventas son realizadas a empresa relacionada ubicada en la ciudad de Quito y distribuidores locales. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Las cuentas por cobrar que están vencidas pero no deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los saldos de bancos no mantienen restricción alguna en su uso y se encuentran a libre disposición de la Compañía.

Composición:		
	2018	2017
Caja	7.000	7.000
Bancos	705.941	1.075.444
Sobregiros bancarios	712.941	1.082.444
Total	712.941	1.076.831

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas, obligaciones bancarias, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar Compañía y partes relacionadas largo plazo y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito está siendo controlado y mitigado debido a que ha reforzado los filtros en la concesión de créditos a Clientes así como mantiene estructurado un área de crédito y cobranzas que monitorea los vencimientos y créditos vencidos y con el apoyo externo de asesores de recuperación de cartera.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación.

La provisión para incobrables es suficiente para cubrir los saldos vencidos y deteriorados superiores a 360 días que ascienden a US\$289.736 al 31 de Diciembre del 2018.

**Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>US\$</u>
Saldos corrientes	300.253
Saldos vencidos	<u>1.340.389</u>
Total	<u>1.640.642</u>

**Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	<u>US\$</u>
Hasta 30 días	-
31-90 días	411.869
91-180 días	456.854
181-360 días	145.795
Mas 360 días	<u>325.871</u>
Total	<u>1.340.389</u>

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	2018	2017
Funcionarios y empleados (1)	35,666	2,035
Otros	2,560	23,565
Total	38,226	25,600

(1) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre de cada periodo. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

**9. INVENTARIOS**

	2018	2017
Productos terminados (1)	3,039,799	854,001
Importaciones en tránsito	-	115,875
	3,039,799	969,876

(1) Incluye principalmente repuestos para equipo camionero, maquinaria industrial y motores a diesel. Mantiene diferentes líneas y gama de repuestos en partes de motor, trenes de rodaje, herramientas de corte, frenos, partes hidráulicas, eléctricas y de suspensión entre otras piezas.

Los saldos antes expuestos representaban las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no excede de 180 días.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. ACTIVO FIJO, NETO**

	Saldo 01-ene-18	Adiciones (1)	Ventas y/o bajas (2)	Saldo 31-dic-18
Edificios	1.220.000	-	-	1.220.000
Vehículos	393.667	22.572	(37.788)	378.451
Equipos de computo	6.704	-	-	6.704
Equipos de oficina	4.180	-	-	4.180
Muebles y enseres	2.780	-	-	2.780
<b>Total costo</b>	<b>1.627.331</b>	<b>22.572</b>	<b>(37.788)</b>	<b>1.612.115</b>
(-) Depreciación acumulada	(449.630)	(103.565)	37.788	(515.407)
<b>Total neto</b>	<b>1.177.701</b>	<b>(80.993)</b>	<b>-</b>	<b>1.096.708</b>

(1) Durante el 2018 adquirió un vehículo Cherry Tiggo.

(2) Incluyen principalmente a la venta de 4 vehículos; i) 1 empresa local, ii) 2 funcionarios de la Compañía y iii) 1 personal natural.

	Saldo 01-ene-17	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo 31-dic-17
Edificios	1.000.000	220.000	-	1.220.000
Vehículos	324.261	69.406	-	393.667
Equipos de computo	6.704	-	-	6.704
Equipos de oficina	4.180	-	-	4.180
Muebles y enseres	2.780	-	-	2.780
<b>Total costo</b>	<b>1.337.925</b>	<b>289.406</b>	<b>-</b>	<b>1.627.331</b>
(-) Depreciación acumulada	(351.988)	(97.642)	-	(449.630)
<b>Total neto</b>	<b>985.937</b>	<b>191.764</b>	<b>-</b>	<b>1.177.701</b>

Los bienes inmuebles están libres de gravámenes y no se encuentran garantizando obligaciones bancarias ni financieras.

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVO INMOBILIARIO

Composición:

	Saldo 01-ene-2018	Adiciones	Ventas y/o bajas 31-dic-2018	Saldo 31-dic-17
Terrenos (1)	8.301	-	-	8.301
Edificios (2)	88.750	-	-	88.750
(-) Amortización	(17.750)	(4.437)	-	(22.187)
	79.301	(4.437)	-	74.864
Terrenos (1)	8.301	-	-	8.301
Edificios (2)	88.750	-	-	88.750
(-) Amortización	(13.312)	(4.437)	-	(17.750)
	83.739	(4.437)	-	79.301

(1) Corresponde a terreno ubicado en vía a la Costa Km. 35 y 36 Lotización Primavera de la ciudad de Guayaquil.

(2) Corresponde a propiedad de inversión mantenida por la Compañía, adquirida mediante Fideicomiso The Point en el Puerto Santa Ana. Dicha propiedad se compone de: i) oficina 2014 en piso 2 y ii) parqueo 325 en el piso 5.

12. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de Diciembre del 2018	Cantidad de acciones	Patrimonio de Participada US\$	% Participación	Valor de la Participación (1) US\$	Valor en libros US\$
Adigo S.A.	40.000	154.421	40,00%	61.768	61.768

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (1) Representa el valor de la participación proporcional del patrimonio de la Asociada a partir de los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2018.

Las inversiones en asociadas antes descritas, se muestran valoradas al método de participación de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. La Compañía no está obligada a presentar Estados financieros consolidados con dicha entidad relacionada. El efecto proveniente de la medición por el método de la participación fue de US\$10.579 y se incluyen en otros ingresos. Véase Nota 20.

<u>Al 31 de Diciembre del 2017</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Patrimonio de Participada US\$</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valor de la Participación (1) US\$</u>	<u>Valor en libros US\$</u>
Adigo S.A.	40.000	127.973	40,00%	51.189	51.189

El efecto proveniente de la medición por el método de la participación fue de US\$11.189 y se incluyen en otros ingresos. Véase Nota 20.

**13. OBLIGACIONES BANCARIAS**

<u>Corto plazo</u>	<u>Tasa %</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional (1)	8,95%	<u>202.957</u>

- (1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, con vencimiento Agosto del 2019, están garantizados con firma solidaria y bienes del Accionista.

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales Proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía.

Composición:

	2018	2017
Proveedores del exterior	1,005,710	850,746
Proveedores locales	585,359	529,317
Tarjeta de crédito	17,622	-
	<u>1,608,691</u>	<u>1,380,063</u>

15. PROVISIONES

	2018		2017	
	Saldo al inicio	Incrementos	Saldo al inicio	Incrementos
Provisión para cuentas incobrables	276,587	13,149	233,881	42,706
Impuesto a la renta	149,028	91,391	62,517	149,028
Participación de los trabajadores en las utilidades	67,155	57,985	700	67,156
Provisión para jubilación patronal	38,296	12,218	29,758	8,538
Provisión para bonificación desahucio	12,789	5,426	10,064	4,227
				(1,502)
Saldo al final	289,736	289,736	276,587	276,587
Provisión para cuentas incobrables	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(149,028)	(149,028)	(62,517)	(62,517)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(67,155)	(67,155)	(700)	(700)
Provisión para jubilación patronal	-	-	-	-
Provisión para bonificación desahucio	-	-	-	-
Saldo al final	18,215	18,215	149,028	149,028

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**16. IMPUESTOS**

**a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus bienes comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**c) Otros asuntos – reformas tributarias -**

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- La sociedad que tenga accionistas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley.
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

➤ Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

➤ Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

➤ Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

➤ El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

➤ Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

➤ Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que la principal reforma que tendrá un impacto significativo es la deducción de jubilación patronal y desahucio.

d) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera que no requiere calcular ni presentar saldos por Impuesto a la renta diferido.

e) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	386.566	447.703
( - ) Participación de los trabajadores	<u>(57.985)</u>	<u>(67.155)</u>
	328.581	380.548
Diferencias permanentes		
( - ) Ingresos exentos (1)	(10.579)	(11.189)
( + ) Gastos no deducibles (2)	<u>47.562</u>	<u>308.041</u>
Utilidad gravable	365.564	677.400
Tasa de impuesto a la renta (3)	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	<u>91.391</u>	<u>149.028</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>71.799</u>	<u>48.925</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	91.391	149.028
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>91.391</u>	<u>149.028</u>

- (1) Incluye efecto de la valoración de inversiones permanentes por el método de la participación. Véase Nota 20.
- (2) Corresponde principalmente a: i) US\$17.644 por provisión de jubilación patronal y desahucio, ii) US\$12.509 por gastos de depreciación de vehículos, iii) intereses y multas reglamentarias por US\$11.893.
- (3) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (4) Durante el 2018 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria. Para el año 2018 la Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del impuesto a la renta causado.
- (5) Véase literal d) anterior.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar el referido estudio y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes relacionadas con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la

**f) Precios de transferencia -**

Unidad antes de impuestos	328,581	380,548
Tasa impositiva	25%	22%
Otras diferencias permanentes	82,145	83,721
Impuesto a la renta del año	91,391	149,028
Tasa efectiva	28%	39%

**Reconciliación de la tasa efectiva -**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario de IVA y Retenciones IVA (1)	145.328	34.603
Retenciones en la fuente de IR (2)	<u>70.535</u>	<u>77.229</u>
	<u>215.863</u>	<u>216.993</u>

- (1) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre del 2018 incluye además saldo de crédito tributario por las retenciones del impuesto al Valor Agregado practicada por los Clientes.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio.

**h) Impuestos y retenciones por pagar –**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA cobrado y Retenciones en la fuente del IVA (1)	7.263	79.809
Retenciones en la fuente del IR (1)	2.437	19.449
Otros impuestos	<u>-</u>	<u>181.164</u>
	<u>9.700</u>	<u>280.422</u>

- (1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre. Dicho monto fue cancelado en Enero del periodo siguiente.

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. OBLIGACIONES PATRONALES

a. Obligaciones patronales de corto plazo:

Composición:

	2018	2017
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	57.985	67.156
Vacaciones (2)	31.090	15.637
Decimo Cuarto Sueldo (2)	13.851	11.387
IESS por pagar	12.778	10.782
Decimo Tercer Sueldo (2)	3.565	3.066
Sueldos por pagar	1.062	8.625
Retencion en relacion de dependencia	814	-
Fondos de reserva (2)	329	457
	121.474	117.110

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

b. Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	2018	2017
Jubilación patronal	50.514	38.296
Bonificación por desahucio	18.215	12.789
	68.729	51.085

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 150.000 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Cedeño Caballero Alejandro	Ecuatoriana	75.000	50,00%
Cedeño Caballero Katerina	Ecuatoriana	75.000	50,00%
		<u>150.000</u>	<u>100,00%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

**19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

**a. Saldos por cobrar y/o pagar –**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas		
Tracdipartes S.A. Tractores y Repuestos (1)	234.533	305.740
Adigio S.A.	1.108	1.060
	<u>235.641</u>	<u>306.800</u>
Partes relacionadas		
Cedeño Caballero Katerina Mayiya (2)	238.359	28.000
Villarreal Cedeño Eric Joshua	100	100
Cedeño Caballero Alejandro (2)	-	28.000
	<u>238.459</u>	<u>56.100</u>
	<u>474.100</u>	<u>362.900</u>

(1) Representan saldos por venta de productos para la reventa.

(2) Corresponden a anticipos entregados para la compra de inventarios.

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
PASIVO NO CORRIENTE		
Compañía relacionada	72.000	72.000
Adiigo S.A.	72.000	72.000
Partes relacionadas	1.425.939	620.202
Cedeno Caballero Alejandro Jose (1)	980.227	671.740
Cedeno Caballero Katerina Mayya (1)	2.406.166	1.291.942
	<u>2.478.166</u>	<u>1.363.942</u>

(1) Representan saldos provenientes de las compras de productos para la reventa.

Los saldos antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pagos, pero se estiman pagar en el corto plazo excepto para los pasivos no corrientes.

b. Transacciones -

A continuación del resumen de las transacciones durante el año 2018 realizadas con Compañías y partes relacionadas:

	2018	2017
Venta de inventarios	921.989	3.492
Tracdi partes S.A. Tractores Y Repuestos		
Compras de inventarios	2.050.616	574.284
Cedeno Caballero Katerina Mayya	1.679.320	809.309
Cedeno Caballero Alejandro Jose	3.729.936	1.383.593
Compras de servicios		
Cedeno Caballero Katerina Mayya	-	196.631
Cedeno Caballero Alejandro Jose	-	328.223
	-	<u>524.854</u>

c. Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Presidente y Gerente General. Los costos por remuneraciones (sueldos comisiones y otros) de los miembros de la Alta Gerencia fueron de US\$61.500.

**TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**20. OTROS INGRESOS**

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	<u>2018</u>
Ajuste - determinación del valor metodo de participacion	10.579
Otros ingresos	<u>14.386</u>
	<u>24.965</u>

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Al 31 de Diciembre 2018	Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos Financieros	Total
Costo de la mercadería vendida	6.045.189				6.045.189
Sueldos y Salarios		108.455	368.479		476.935
Mantenimiento y Reparaciones			290.105		290.105
Suministros y materiales			210.694		210.694
Consultoría y Capacitación			128.808		128.808
Servicios prestados			107.158		107.158
Depreciación y Amortizaciones			95.492		95.492
Alimentación			90.170		90.170
Movilización, Transportes y Fletes			81.027		81.027
Beneficios sociales		17.745	59.412		77.157
Aporte patronal		15.470	44.090		59.561
Honorarios Profesionales			49.421		49.421
Servicios Basicos			34.542		34.542
Fondo reserva		8.949	24.760		33.708
Gastos publicidad		22.920	10.500		33.420
Envío de Encomiendas			32.808		32.808
Comisiones bancarias				32.005	32.005
Impuestos y Contribuciones Seguros			27.055		27.055
Seguros			20.166		20.166
Guardia y Seguridad			18.413		18.413
Prov Ctas incobrables			13.149		13.149
Pasajes aereos			11.718		11.718
Alquiler de maquinaria			10.795		10.795
Intereses bancarios				10.498	10.498
Atencion medica			9.999		9.999
Uniformes			5.905		5.905
Gastos de Representacion			4.747		4.747
Combustibles y lubricantes			3.468		3.468
Gastos legales			2.858		2.858
Gastos de Gestion			850		850
Arriendo de Oficina y Maquinarias			804		804
Otros			93.244	2.767	96.011
	<u>6.045.189</u>	<u>171.530</u>	<u>1.847.638</u>	<u>45.270</u>	<u>8.109.635</u>

TRACTO DIESEL CIA. LTDA. TRACDI

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2017	Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Costo de la mercancía vendida	5,267,855	-	-	5,267,855
Mantenimiento y Reparaciones	-	545,173	-	545,173
Consultoría y Capacitación	-	491,989	-	491,989
Sueldos y beneficios	-	128,993	442,148	571,141
Suministros y materiales	-	-	338,390	338,390
Proveedores, insumos	-	-	199,850	199,850
Movilización, Transportes y Fletes	-	10,000	179,033	189,033
Semanales	-	-	182,617	182,617
Depreciación y Amortizaciones	-	-	102,080	102,080
Representación	-	-	96,508	96,508
Atención	-	-	92,985	92,985
Seguros y riesgos	-	-	38,231	38,231
Servicios Básicos	-	-	30,994	30,994
Impuestos y Contribuciones	-	-	37,938	37,938
Intención patronal y despacho	-	-	15,287	15,287
Contributos y Intereses	-	-	13,621	13,621
Arrendo de Oficina y Maquinarias	-	-	4,539	4,539
Otros	-	44,746	19,326	66,819
	5,267,855	183,739	2,790,709	8,245,070

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Febrero del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Sra. Cedeño Kaetina Mayya  
 Representante Legal

Sra. Manrique Mariana Soledad  
 Contadora