

**T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A.
TRACROSA**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa

Guayaquil, 10 de julio del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa
Guayaquil, 10 de julio del 2019

Otros asuntos

Los estados financieros de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados en razón que no requerían auditoría.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la 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, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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. También como parte de nuestra auditoría:

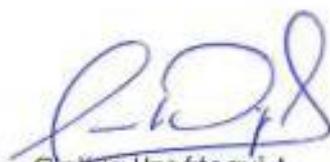
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

TR 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa
Guayaquil, 10 de julio del 2019

- 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115



Clarita Uzcátegui A.
Socia

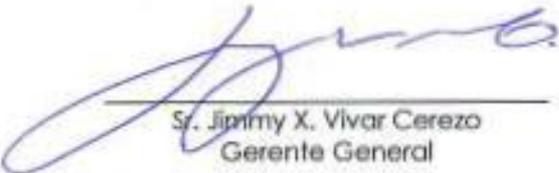
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	6	4,574	252
Cuentas por cobrar a clientes	7	136,286	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	420,000	-
Impuestos por recuperar	13	129,771	25,799
Otras cuentas por cobrar	8	327,201	21,339
Total activos corrientes		<u>1,017,832</u>	<u>47,390</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos	9	1,720,016	289,400
Otras activos no corrientes		3,200	-
Total activos no corrientes		<u>1,723,216</u>	<u>289,400</u>
Total activos		<u>2,741,048</u>	<u>336,790</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
 Gerente General


 CPA. Roberto Bravo Lucero
 Contador General

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

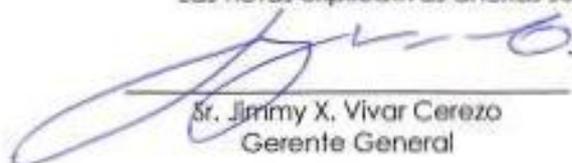
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2018	2017
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	364,970	151,633
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	33,200	-
Beneficios sociales	12	53,067	-
Impuestos por pagar	13	44,441	2,965
Otras cuentas por pagar	11	379,308	41,742
Total pasivos corrientes		874,986	196,340
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	1,069,662	92,100
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	35,000	35,000
Beneficios sociales	12	1,393	-
Otras cuentas por pagar	11	152,995	-
Total pasivos no corrientes		1,259,050	127,100
Total pasivos		2,134,036	323,440
Patrimonio			
Capital social	15	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		420,000	-
Reservas		400	400
Resultados acumulados		185,812	12,150
Total patrimonio		607,012	13,350
Total pasivos y patrimonio		2,741,048	336,790

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
 Gerente General


 CPA. Roberto Bravo Lucero
 Contador General

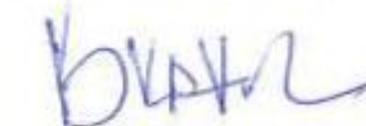
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos		1,763,338	146,909
Costo de ventas	16	<u>(1,022,173)</u>	<u>(100,816)</u>
Utilidad bruta		741,165	46,093
Gastos administrativos y de ventas	16	<u>(416,259)</u>	<u>(9,873)</u>
Otros ingresos		5,152	-
Utilidad / Pérdida operativa		330,058	36,220
Gastos financieros		<u>(87,077)</u>	<u>(20,128)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		242,981	16,092
Impuesto a la renta	13	<u>(69,319)</u>	<u>(3,542)</u>
Resultado del periodo		<u>173,662</u>	<u>12,550</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Viver Cerezo
Gerente General


CPA. Roberto Bravo Lucera
Contador General

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

[Expresado en dólares estadounidenses]

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	800	-	-	-	800
Resultado del periodo	-	-	-	12,550	12,550
Apropiación de reserva legal	-	-	400	(400)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	-	400	12,150	13,350
Apropiación de reserva legal	-	420,000	-	-	420,000
Resultado del periodo	-	-	-	173,662	173,662
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	420,000	400	185,812	607,012

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
Gerente General

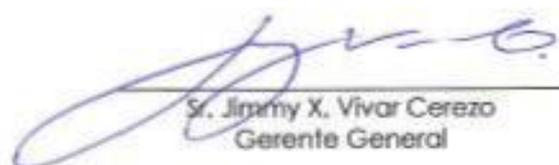

CPA. Roberto Bravo Lucero
Contador General

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		1,627,052	146,909
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(89,789)	(156,059)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(117,416)	-
Intereses pagados		(87,077)	(20,089)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>5,152</u>	<u>351,691</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>1,337,922</u>	<u>322,452</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de propiedades, maquinarias y equipos	9	<u>(1,753,600)</u>	<u>(323,000)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>(1,753,600)</u>	<u>(323,000)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de socios		<u>420,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>420,000</u>	<u>-</u>
(Disminución neta) incremento neto del efectivo		4,322	(548)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>252</u>	<u>800</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	<u>4,574</u>	<u>252</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
Gerente General


CPA. Roberto Bravo Lucero
Contador General

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones:

T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa (en adelante "la Compañía"), es una sociedad anónima ecuatoriana constituida el 02 de julio del 2013, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 14 de agosto del 2013. Su principal actividad económica es el alquiler de maquinarias y equipos de construcción para toda clase de obras civiles.

Situación económica 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 Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por el Representante Legal el 19 de marzo del 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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 exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar 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 de la Compañía.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Las modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 18	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIF 11	Aclara 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 mantenido en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamiento" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos.	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinear con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF 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.

2.3 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.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras locales.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado 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. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", las "Cuentas por cobrar a

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

clientes", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a clientes

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios de construcción, directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) y se recuperan hasta en 90 días.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por préstamos realizados a accionistas, que se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Préstamos y obligaciones financieras", las "Cuentas por pagar proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por préstamos recibidos, que se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.6 Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

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 o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las Propiedades, maquinarias y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las Propiedades, maquinarias y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Equipos camineros	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de las maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una maquinaria y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación 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). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (muebles y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

2.8.1 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 28% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 25%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

También se establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que 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.

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.

2.8.2 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

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

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 existe 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.

2.9 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

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.

2.10 Beneficios sociales a los empleados

2.10.1 Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) 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 costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

- iv) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

2.10.2 Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Reserva 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios construcción de toda clase de obras civiles en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

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 cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes al servicio entregado y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria 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.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estimaciones basadas a la normativa legal vigente.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

a) Riesgos de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

iii) Riesgo de precios

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de los servicios que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y óptimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores, sin que esto afecte su margen de contribución esperado.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

b) Riesgo de crédito:

i) Cuentas por cobrar comerciales:

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente entre 120 días, sin devengar intereses.

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

Adicionalmente, se reconoce una provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar, la cual representa una estimación de las pérdidas incurridas en relación a los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdidas por deterioro se determina en función a información histórica.

ii) Efectivo y bancos:

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

TR 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

c) Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La Compañía ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

2018	Menos de 1
	año
Cuentas por pagar proveedores	364,970
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	33,200
2017	Menos de 1
	año
Cuentas por pagar proveedores	151,633
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-

4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y bancos	4,574	252	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	136,286	-	-	-
Total activos financieros	<u>140,860</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	364,970	151,633	1,069,662	92,100
Total pasivos financieros	<u>364,970</u>	<u>151,633</u>	<u>1,069,662</u>	<u>92,100</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, Efectivo y bancos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	2018	2017
Bancos locales	<u>4,574</u>	<u>252</u>
	<u>4,574</u>	<u>252</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	2018	2017
Consortio Mantenimiento Pm	40,985	-
Consortio Marcabell	48,449	-
Melbográs S.A.	29,728	-
Inmomariuxí	12,065	-
Otras	<u>5,059</u>	<u>-</u>
	<u>136,286</u>	<u>-</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2018	2017
Anticipo a proveedores (1)	122,175	227
Otras	<u>205,026</u>	<u>21,112</u>
	<u>327,201</u>	<u>21,339</u>

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

(1) Al 31 de diciembre del 2018 comprende principalmente a anticipo entregado a Metroplus S.A. por US\$118,369 (US\$0 en el 2017).

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Composición:

	Terrenos	Vehículos y Equipos camineros	Total
<u>Al 1 de enero del 2017</u>	-	-	-
<u>Movimientos 2017</u>			
Adiciones	35,000	288,000	323,000
Depreciación	-	(33,600)	(33,600)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>35,000</u>	<u>254,400</u>	<u>289,400</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>			
Costo	35,000	288,000	323,000
Depreciación acumulada	-	(33,600)	(33,600)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	35,000	254,400	289,400
<u>Movimientos 2018</u>			
Adiciones	-	1,753,600	1,753,600
Depreciación	-	(322,984)	(322,984)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>35,000</u>	<u>1,685,016</u>	<u>1,720,016</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>			
Costo	35,000	2,041,600	2,076,600
Depreciación acumulada	-	(356,584)	(356,584)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>35,000</u>	<u>1,685,016</u>	<u>1,720,016</u>

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diteca S.A.	1,253,894	110,119
Importadora Industrial Agrícola S.A. Iiasa	79,046	-
Riomegsa S.A.	12,100	12,100
Mercadona S.A.	70,320	17,930
Otros	19,272	103,584
	<u>1,434,632</u>	<u>243,733</u>

Clasificación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	364,970	151,633
No corriente	1,069,662	92,100
	<u>1,434,632</u>	<u>243,733</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes (1)	201,647	41,742
Otras	330,656	-
	<u>532,303</u>	<u>41,742</u>

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a anticipo recibido por Mercadona S.A por US\$136,647 (US\$41,742 en el 2017).

Clasificación:

	2018	2017
Corriente	379,308	41,742
No corriente	152,995	-
	<u>532,303</u>	<u>41,742</u>

12. BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	2018	2017
Participación a trabajadores	42,879	-
Provisiones actuariales	1,393	-
Otros beneficios (1)	10,188	-
	<u>54,460</u>	<u>-</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, aporte patronal, entre otros.

Clasificación:

	2018	2017
Corriente	53,067	-
No corriente	1,393	-
	<u>54,460</u>	<u>-</u>

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

13. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	<u>69,319</u>	<u>3,542</u>
	<u>69,319</u>	<u>3,542</u>

b) Impuestos por cobrar y pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	2018	2017
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>129,771</u>	<u>25,799</u>
	<u>129,771</u>	<u>25,799</u>

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	40,241	919
Otros impuestos por pagar	<u>4,200</u>	<u>2,046</u>
	<u>44,441</u>	<u>2,965</u>

c) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2014 al 2017 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Utilidad/Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	285,861	16,092
Menos - Participación de los trabajadores	<u>[42,879]</u>	<u>-</u>
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	242,982	16,092
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	73,526	9
<u>Menos</u>		
Deducciones adicionales	<u>[39,231]</u>	
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	277,277	16,101
	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>69,319</u>	<u>3,542</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	69,319	3,542
Referencias en la fuente por impuesto a la renta	<u>[29,078]</u>	<u>[2,623]</u>
Impuesto por pagar / (Crédito tributario a favor de la Compañía)	<u>40,241</u>	<u>919</u>

e) 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.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

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.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- 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 Dolarización, 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.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía no se ha cogió a ninguna.

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Accionistas	420,000	-
	<u>420,000</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Accionistas	68,200	35,000
	<u>68,200</u>	<u>35,000</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los accionistas de T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Acciones %</u>
René Geovani Vivar Cerezo	Ecuador	320	40%
Jimmy Xavier Vivar Cerezo	Ecuador	160	20%
René Andrés Vivar Chacón	Ecuador	320	40%
		<u>800</u>	<u>100%</u>

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
2018			
Sueldos y beneficios sociales	101,535	15,881	117,416
Mantenimientos y reparaciones	69,954	81,711	151,665
Alquiler de maquinarias	180,585	-	180,585
Suministros y materiales	61,455	148,184	209,639
Participación laboral	-	42,879	42,879
Honorarios	31,596	40,232	71,828
Arrendos	-	4,000	4,000
Impuestos y contribuciones	-	6,845	6,845
Depreciaciones	322,984	-	322,984
Seguros	-	20,600	20,600
Transporte	76,512	-	76,512
Otros	177,552	55,927	233,479
	1,022,173	416,259	1,438,432
	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
2017			
Sueldos y beneficios sociales	-	-	-
Mantenimientos y reparaciones	-	354	354
Alquiler de maquinarias	53,736	-	53,736
Suministros y materiales	-	3,780	3,780
Participación laboral	-	-	-
Honorarios	11,000	-	11,000
Arrendos	-	-	-
Impuestos y contribuciones	-	287	287
Depreciaciones	33,600	-	33,600
Seguros	-	2,446	2,446
Transporte	1,780	290	2,070
Otros	699	2,717	3,416
	100,815	9,874	110,689

T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

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

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, en caso de que no sean revelados.