

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

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

Guayaquil, 10 de abril del 2020.

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 2019 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 2019 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 abril del 2020.

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

T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa
Guayaquil, 10 de abril del 2020.

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.

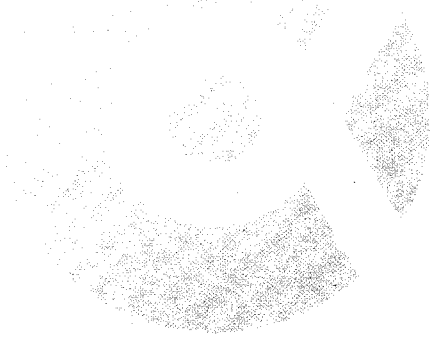
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- 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.
- 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.

T R 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tracrosa
Guayaquil, 10 de abril del 2020.

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


Cinthia Uzcátegui A.
Socia
ALPHA
CONSULTING

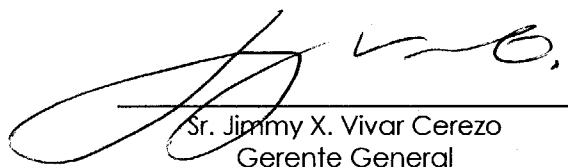
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

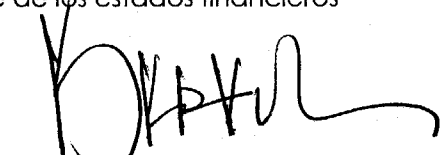
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	6	2,313	4,574
Cuentas por cobrar a clientes	7	132,819	136,286
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	674,013	420,000
Impuestos por recuperar	13	93,836	129,771
Otras cuentas por cobrar	8	784,788	327,201
Total activos corrientes		1,687,769	1,017,832
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos	9	2,184,179	1,720,016
Activo por impuesto diferido	13	15,000	-
Otras activos no corrientes		3,200	3,200
Total activos no corrientes		2,202,379	1,723,216
Total activos		3,890,148	2,741,048

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

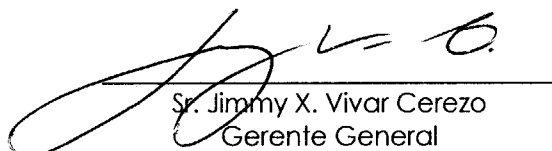
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras		76,035	-
Cuentas por pagar a proveedores	10	1,258,514	364,970
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	-	33,200
Beneficios sociales	12	73,187	53,067
Impuestos por pagar	13	73,532	44,441
Otras cuentas por pagar	11	621,973	379,308
Otros pasivos		60,000	-
Total pasivos corrientes		2,163,241	874,986
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	565,276	1,069,662
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	113,813	35,000
Beneficios sociales	12	1,393	1,393
Otras cuentas por pagar	11	218,013	152,995
Total pasivos no corrientes		898,495	1,259,050
Total pasivos		3,061,736	2,134,036
Patrimonio	15		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		420,000	420,000
Reservas		400	400
Resultados acumulados		407,212	185,812
Total patrimonio		828,412	607,012
Total pasivos y patrimonio		3,890,148	2,741,048

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
Gerente General

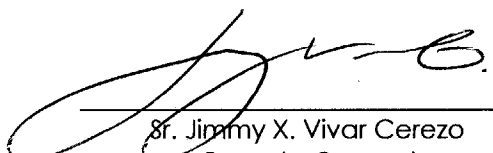

CPA. Roberto Bravo Lucero
Contador General

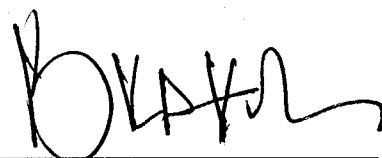
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		1,451,004	1,763,338
Costo de ventas	16	<u>(673,930)</u>	<u>(1,022,173)</u>
Utilidad bruta		777,074	741,165
Gastos administrativos y de ventas	16	<u>(359,228)</u>	<u>(416,259)</u>
Otros ingresos		<u>62,785</u>	<u>5,152</u>
Utilidad / Pérdida operativa		480,631	330,058
Gastos financieros		<u>(199,389)</u>	<u>(87,077)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		281,242	242,981
Impuesto a la renta	13	<u>(59,842)</u>	<u>(69,319)</u>
Resultado del periodo		<u>221,400</u>	<u>173,662</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
Gerente General

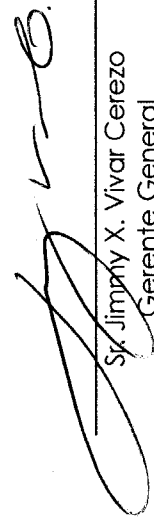

CPA. Roberto Bravo Lucero
Contador General

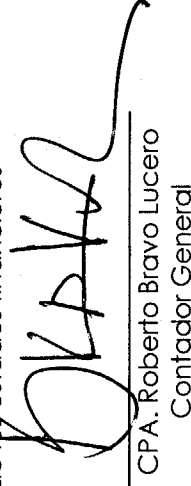
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	800	-	400	12,150	13,350
Aportes de socios para futuras capitalizaciones	-	420,000	-	-	420,000
Resultado del período	-	-	-	173,662	173,662
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	420,000	400	185,812	607,012
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	221,400	221,400
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	420,000	400	407,212	828,412

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy X. Vivar Cerezo
Gerente General

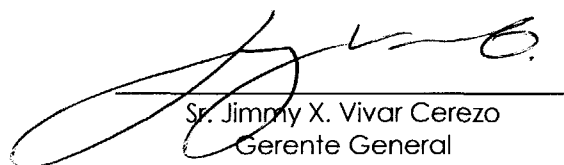

CPA. Roberto Bravo Lucero
Contador General

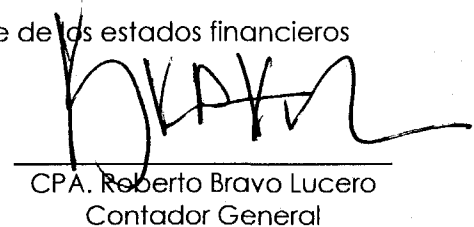
T R 2 TRACTORES Y ROCAS ASOCIADOS S.A. TRACROSA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		1,453,251	1,627,052
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(342,987)	(89,789)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(161,456)	(117,416)
Intereses pagados		(199,389)	(87,077)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>138,820</u>	<u>5,152</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>888,239</u>	<u>1,337,922</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de propiedades, maquinarias y equipos	9	<u>(890,500)</u>	<u>(1,753,600)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(890,500)</u>	<u>(1,753,600)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de socios		<u>-</u>	<u>420,000</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>420,000</u>
(Disminución neta) incremento neto del efectivo		(2,261)	4,322
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>4,574</u>	<u>252</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u><u>2,313</u></u>	<u><u>4,574</u></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 2019 (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 10 de junio del 2013, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 19 de junio 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:

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit, la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de marzo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

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 2019 (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 2019 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 2019 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 2019, 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
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 2020
Marco conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración de 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.

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.

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

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- **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,

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018 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 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.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus 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 2019 se registró provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar a clientes.

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.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

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.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2019 y 2018, 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.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios 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%.

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 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.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 (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 2019 (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 2019 (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 2019 (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:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del 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 2019 (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:

2019	Menos de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	1,258,514
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-
2018	Menos de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	364,970
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	33,200

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 2019**
(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:

	Corriente		No Corriente	
	2019	2018	2019	2018
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y bancos	2,313	4,574	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	132,819	136,286	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	674,013	420,000	-	-
Total activos financieros	676,326	424,574	-	-

	Corriente		No Corriente	
	2019	2018	2019	2018
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	76,035	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	1,258,514	364,970	565,276	1,069,662
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	33,200	113,813	35,000
Total pasivos financieros	-	33,200	113,813	35,000

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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	<u>2,313</u>	<u>4,574</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consortio Mantenimiento Pm	54,196	40,985
Consortio Marcabeli	-	48,449
Melbogras S.A.	51,505	29,728
Inmomariuxi	12,065	12,065
Otras	16,273	5,059
(-) Deterioro de cartera	(1,220)	-
	<u>132,819</u>	<u>136,286</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (1)	159,871	122,175
Otras	<u>624,917</u>	<u>205,026</u>
	<u>784,788</u>	<u>327,201</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende principalmente a anticipo entregado a Metroplus S.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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Composición:

	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos y Equipos camineros</u>	<u>Total</u>
<u>Al 1 de enero del 2018</u>	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	2,008,000	2,043,000
Depreciación acumulada	-	(322,984)	(322,984)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	35,000	1,685,016	1,720,016
<u>Movimientos 2019</u>			
Adiciones	-	890,500	890,500
Depreciación	-	(426,337)	(426,337)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>35,000</u>	<u>2,149,179</u>	<u>2,184,179</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>			
Costo	35,000	2,898,500	2,933,500
Depreciación acumulada	-	(749,321)	(749,321)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>35,000</u>	<u>2,149,179</u>	<u>2,184,179</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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diteca S.A.	1,633,946	1,253,894
Importadora Industrial Agrícola S.A. Iiasa	90,031	79,046
Riomegsa S.A.	-	12,100
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	24,397	-
Mercadona S.A.	25,718	70,320
Otros	49,698	19,272
	<u>1,823,790</u>	<u>1,434,632</u>

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	1,258,514	364,970
No corriente	565,276	1,069,662
	<u>1,823,790</u>	<u>1,434,632</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes (1)	295,153	201,647
Otras	544,833	330,656
	<u>839,986</u>	<u>532,303</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a anticipo recibido por Mercadona S.A por US\$230,153 (US\$136,647 en el 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	621,973	379,308
No corriente	<u>218,013</u>	<u>152,995</u>
	<u>839,986</u>	<u>532,303</u>

12. BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	49,631	42,879
Provisiones actuariales	1,393	1,393
Otros beneficios (1)	<u>23,556</u>	<u>10,188</u>
	<u>74,580</u>	<u>54,460</u>

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

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	73,187	53,067
No corriente	<u>1,393</u>	<u>1,393</u>
	<u>74,580</u>	<u>54,460</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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	74,842	69,319
Impuesto a la renta diferido	<u>(15,000)</u>	<u>-</u>
	<u>59,842</u>	<u>69,319</u>

b) Impuestos por cobrar y pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>93,836</u>	<u>129,771</u>
	<u>93,836</u>	<u>129,771</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	45,840	40,241
Impuesto a la renta por pagar (periodo anterior)	13,663	-
Otros impuestos por pagar	<u>14,029</u>	<u>4,200</u>
	<u>73,532</u>	<u>44,441</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 2015 al 2018 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 2019 (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 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	330,874	285,861
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(49,631)</u>	<u>(42,879)</u>
Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta	281,243	242,982
<u>Mas</u>		
Gastos no deducibles	-	73,526
Diferencias temporarias	60,000	-
<u>Menos</u>		
Deducciones adicionales	<u>(41,873)</u>	<u>(39,231)</u>
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	299,370	277,277
	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	74,842	69,319
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	<u>(29,002)</u>	<u>(29,078)</u>
Impuesto por pagar / (Crédito tributario a favor de la Compañía)	<u>45,840</u>	<u>40,241</u>

e) Otros asuntos - reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

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

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarán de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarán en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3. veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.
- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.
- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.
- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos durante el 2019 y 2018 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:

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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Consortio TR2	4,221	-
Hormivalsa S.A.	249,792	-
Accionistas	420,000	420,000
	<u>674,013</u>	<u>420,000</u>
 <u>Cuentas por pagar</u>		
Accionistas	<u>113,813</u>	<u>68,200</u>
	<u>113,813</u>	<u>68,200</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	128,263	33,193	161,456
Mantenimientos y reparaciones	51,175	10,077	61,252
Alquiler de maquinarias	23,380	-	23,380
Suministros y materiales	823	603	1,426
Participación laboral	-	49,631	49,631
Honorarios	2,283	28,310	30,593
Arriendos	-	19,200	19,200
Impuestos y contribuciones	-	2,317	2,317
Depreciaciones	426,337	-	426,337
Seguros	31,925	9,230	41,155
Transporte	4,560	-	4,560
Otros	5,185	206,666	211,851
	<u>673,931</u>	<u>359,227</u>	<u>1,033,158</u>
<u>2018</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
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
Arriendos	-	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
	<u>1,022,173</u>	<u>416,259</u>	<u>1,438,432</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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, el evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el brote del virus COVID-19 ocurrido en el año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 107 fue declarado el estado de excepción en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones podrían eventualmente afectar al giro del negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. A la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.