

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Bancos	767.879	296.072
Caja chica (a)	400	400
Fondos rotativos	1.700	1.700
Inversiones temporales (b)	1.000.060	10.060
Total	1.770.039	308.232

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a valores en efectivo mantenido en caja y cheques recibidos de clientes.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 las inversiones temporales corresponden principalmente al certificado de depósito a plazo, con el Banco Bolivariano por un monto de US\$ 1.000.000 de dólares, convencimiento al 21 de febrero de 2020 y una tasa del 6% anual.

(Nota 2) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Clientes	1.866.588	3.361.425
Relacionadas	722.669	599.837
Anticipo contratistas	410.731	208.883
Pagos por anticipado	24.107	8.030
Otras cuentas por cobrar	23.261	23.849
Empleados	25.529	4.403
Subtotal	3.072.885	4.206.427
(-) Provisión de cuentas incobrables	(96.768)	(82.088)
Total	2.976.117	4.124.339

(Nota 3) EXISTENCIAS

El detalle de existencias al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Construcciones en proceso	390.465	375.922
Obras en construcción (a)	-	82.500
Total	390.465	5.052.840

(Nota 4) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario IVA	316.659	236.497
Crédito tributario Impuesto a la Renta	30.772	-
Total	347.431	236.497

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	75.978	53.025
Impuesto a la renta	45.626	83.148
Total	121.604	136.173

(Nota 5) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Maquinaria y equipos	3.246.275	2.653.002
Vehículos	2.659.978	1.955.829
Otros propiedad, planta y equipos	83.030	69.717
Muebles y equipos de oficina	63.529	63.217
Equipos de computación	12.524	10.734
Subtotal	6.065.336	4.752.499
(-) Depreciación acumulada	(3.550.027)	(3.181.362)
Total	2.515.309	1.571.137

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2018	Adquisiciones	Saldo al 31-dic-2019
Maquinarias y Equipos	2.653.002	593.273	3.246.275
Vehículos	1.955.829	704.149	2.659.978
Otros propiedad, planta y equipos	69.717	13.313	83.030
Muebles y Equipos de Oficina	63.217	312	63.529
Equipos de Computación	10.734	1.790	12.524
Total	4.752.499	1.312.837	6.065.336

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas / Bajas / Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Maquinaria y equipos	2.668.503	186.000	(201.501)	2.653.002
Vehículos	1.883.348	120.972	(48.491)	1.955.829
Otros propiedad, planta y equipos	69.717	-	-	69.717
Muebles y equipos de oficina	63.217	-	-	63.217
Equipos de computación	9.505	1.229	-	10.734
Total	4.694.290	308.201	(249.992)	4.752.499

(Nota 6) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Depósitos en garantía (a)	203.203	165.240
Inversión e acciones (b)	114.629	114.630
Total	317.832	279.870

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de depósitos en garantía corresponde a los valores entregados por inversión en certificados de depósito, entre otros.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de este rubro corresponde al 50% de acciones ordinarias que la compañía mantiene en la compañía RINOTROC S.A., las mismas que se encuentran registradas a su costo de adquisición, más el valor proporcional patrimonial.

(Nota 7) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2019	2018
<i>Banco Bolivariano</i>		
Préstamo Vehículo Comercial #312361 por US\$980,000, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,50%, plazo 91 días, emitido el 22 de noviembre 2019 con vencimiento el 21 de febrero 2020	980.000,00	-
Préstamo Comercial #312186 por US\$345,897,84, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,83%, plazo 1,458 días, emitido el 27 de noviembre 2019 con vencimiento el 24 de noviembre 2023	338.692,00	-
Préstamo Comercial #311766 por US\$19,130,94, tasa de interés fija efectiva mensual del 11,08%, plazo 1,093 días, emitido el 19 de noviembre 2019 con vencimiento el 16 de noviembre 2022	18.599,00	-

Préstamo Comercial #313241 por US\$750,000, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,83%, plazo 61 días, emitido el 11 de diciembre 2019 con vencimiento el 10 de febrero 2020	750.000,00	-
Préstamo Comercial #300250 por US\$30,447,04, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,83%, plazo 1092 días, emitido el 6 de febrero 2019 con vencimiento el 2 de febrero 2022	21.990,00	-
Préstamo Comercial #298315 por US\$17.381,96, tasa de interés fija efectiva mensual del 11,83%, plazo 1093 días, emitido el 20 de diciembre 2018 con vencimiento el 17 de diciembre 2021	11.588,00	17.382,00
Préstamo prendario #277090 por US\$500.000, tasa de interés fija efectiva trimestral del 9,26%, plazo 542 días, emitido el 28 de julio 2017 con vencimiento el 21 de enero 2019	-	83.333,00
Préstamo prendario #139043 por US\$22.351, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,90%, plazo 1.456 días, emitido el 17 de abril 2017 con vencimiento el 12 de abril 2019	-	2.186,00
Préstamo prendario #285635 por US\$400.000, tasa de interés fija efectiva mensual del 8,83%, plazo 552 días, emitido el 22 de febrero 2018 con vencimiento el 28 de agosto 2019	-	177.778,00
Intereses financieros	-	1.431
Total obligaciones	2.120.869	282.110

Los vencimientos de las obligaciones a corto y largo plazo son como sigue:

	2019	2018
Obligaciones a corto plazo	1.822.790	270.522
Obligaciones a largo plazo	298.079	11.588
Total	2.120.869	282.110

(Nota 8) ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Proveedores	2.179.922	2.193.702
Anticipo de clientes	510.906	799.303
Sobregiro bancario	372.663	-
Préstamo a terceros	420.205	487.997
Obligaciones con el IESS	22.738	19.754
Tarjetas de crédito	2.431	3.305
Otras cuentas por pagar	4.898	6.487
Total	3.513.763	3.510.548

Los vencimientos de las obligaciones a corto y largo plazo son como sigue:

	2019	2018
Obligaciones a corto plazo	2.630.257	2.734.538
Obligaciones a largo plazo	883.506	776.010
Total	3.513.763	3.510.548

(Nota 9) OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un detalle de las obligaciones con empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Vacaciones	43.539	33.595
Participación de trabajadores	26.371	78.429
Décimo Cuarto sueldo	8.169	7.142
Sueldos y otros beneficios por pagar	3.607	2.485
Décimo Tercer sueldo	2.749	2.606
Total	84.435	124.257

(Nota 10) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	29.383	40.430
Bonificación por desahucio	25.672	26.501
Total	55.055	66.931

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2019, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de US\$ 394 (US\$ 386 en el 2018), b) 25 años de servicio para jubilación; d) una tasa de descuento del 3.13% anual.

(Nota 11) PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social pagado está compuesto de la siguiente manera:

	Valor nominal		USD\$		Participación US\$	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Baquerizo Muñoz Juan Pablo	150.000	150.000	1.00	150.000	150.000	75.00%
Chief Investments S.A.	50.000	-	1.00	50.000	-	25.00%
Salazar Chiriboga Lilia Alexandra	-	50.000	1.00	-	50.000	0.00%
Total	200.000	200.000	200.000	200.000	100,00%	100,00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas.

Reserva de capital

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucre a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

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

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de las accionistas.

(Nota 12) INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos por actividades al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Servicios de asfaltado y adoquinamiento	6.224.648	1.543.020
Servicios de desalojo, movimiento de tierras, otros	1.244.779	3.738.651
Alquiler de maquinarias	254.945	782.007
Venta de servicios varios	60.919	1.190.101
Utilidad de venta de activo fijo	25.893	80.265
Total	7.811.184	7.334.044

(Nota 13) COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

El detalle de costos y gastos operativos al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	6.436.496	5.451.132
Gastos operacionales	1.179.404	1.321.641
Gastos administrativos	4.383	335
Gastos Financieros	168.954	259.405
Otros gastos	1.013	-
Total	7.790.250	7.032.513

(Nota 14) IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores	175.804	517.507
Participación de trabajadores en utilidades	26.371	77.626
149.433	439.881	

Más: Gastos no deducibles	83.350	307.992
Menos: Deducciones adicionales	-	49.588
Utilidad Gravable	232.783	698.285
Total impuesto a la renta causado	58.196	174.571
Tasa impositiva efectiva	33.10%	33.73%

(a) La tasa impositiva diferenciada se genera de acuerdo a lo estipulado en los artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-agosto-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, cuyo texto indica lo siguiente:

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

(b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2014 a 2019 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.

- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para períodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

Juan Pablo Baquerizo Muñoz
GERENTE GENERAL



Johanna Quijije Parrales
CONTADORA

