

Nota 1 Constitución y operaciones

1.1 Constitución

MAXIROCA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Portoviejo, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Publica Tercera del Cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del 2012.

1.2 Objeto Social.

Su actividad principal es la venta y alquiler al por mayor y menor de maquinaria pesada y equipos camineros, de lavado de piedra y trituración.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 MAXIROCA S.A., consolida sus estados financieros con MEGAROK S.A. y COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA S.A. MOVIDYFTRANS ya que tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, de acuerdo con las definiciones de NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

Los Estados Financieros adjuntos no se refieren a los Estados Financieros Consolidados con sus subsidiarias.

MAXIROCA S.A. prepara sus últimos estados financieros con Normas Internacionales de Información Financiera, en referencia al Acta de Junta General de Accionistas, donde se aprobó un cambio de marco contable a NIIF para Pymes, siendo su transición el periodo terminado 2019 y adopción el periodo que terminará el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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 circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

a) Inversiones financieras.

En esta categoría se encuentran los siguientes instrumentos:

- Inversiones en fondos mutuos de corto plazo (efectivo equivalente);
- Certificado de depósito bancario;
- Fondos de inversión privados;
- Letras de cambio financieras;
- Cupones de deuda;
- Etc.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.3.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

3.3.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

Se mantienen también Cuentas por Cobrar Relacionadas, que registra a su costo de amortización préstamos concedidos a empresas relacionadas. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses se reconoce como intereses ganados.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento.

Cuentas por Pagar relacionadas, se registran los rubros provenientes por el servicio de alquiler de la maquinaria y de equipos camineros.

3.3.3 Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las inversiones en acciones son reconocidas en función a su clasificación:

Inversiones en subsidiaria.

Subsidiarias son todas las entidades dependientes sobre las que la Compañía (Matriz) tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, que viene acompañado, generalmente, de una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. A partir del 1 de enero de 2017, la Compañía adopta la política contable de registrar las inversiones en subsidiarias por el monto del costo, de conformidad con la NIC 27, párrafo 10.

Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la Compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones con Instituciones financieras, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Equipos de Oficina	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehiculos	5 años

3.5 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento, obtener plusvalía (apreciación de capital en la inversión) o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se contabilizan al costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

La depreciación de las propiedades de inversión se calcula de manera lineal durante la vida útil. Las vidas útiles económicas estimadas para los principales elementos de las propiedades de inversión son:

Descripción	Vida útil
Propiedades de Inversión (PICOAZÁ – Terreno)	18 años
Propiedades de Inversión (CHORILLO – Terreno)	6 años

Cuando segmentos de una partida de propiedad de inversión poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de las propiedades de inversión.

El costo inicial de las propiedades de inversión representa el valor total de adquisición del activo, que incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos, respectivamente.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Se realizan transferencias a propiedades de inversión sólo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el fin de la ocupación por parte de los propietarios, el comienzo de un arrendamiento operacional a otra parte, el término de la construcción o el desarrollo. Las transferencias desde propiedades de inversión se realizan cuando y sólo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el comienzo de ocupación del propietario o el comienzo de desarrollo con expectativas de venta y el valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión, calculada como la diferencia entre la ganancia neta obtenida de la disposición y el valor en libros, se reconoce en el Estado de Resultados Integral del período en el que se genera.

3.6 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

3.8 Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.9 Beneficios a los empleados

3.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

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

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIIF 1	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Caja Chica - Chorrillo	1.000,00	1.000,00
Caja Chica - Picoazá	1.000,00	1.000,00
Caja chica Loma Alta	-	-
Caja Chica Varios	500,00	500,00
Banco Pacifico Cta. Cte. 7436629	-	23.174,62
Banco Produbanco Cta. Cte. 02303011641	124.979,52	1.868,06
Banco del Austro Cta. Cte. 0013116504	4.439,81	18.143,06
Banco TERRABANK - Exterior	19.268,20	20.455,32
Banco Pacifico Cta. Cte. 7781172- Proyectos	679,42	679,42
Banco Pichincha C.A Cta. Cte 2100153751	235,03	33.602,47
Banco Guayaquil Cta Cte 0014088466	140.888,64	-
TOTAL	292.990,62	100.422,95

Nota 5 Inversiones Corto Plazo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Inversion Banco del Pacifico	2.771.219,72	2.607.646,63
Inversión Banco del Austro	-	709.102,00
Inversión Banco Produbanco	-	170.000,00
Inversión Banco Pichincha	500.000,00	500.000,00
TOTAL	3.271.219,72	3.986.748,63

(i) Corresponde a las pólizas de inversión mantenidas al 31 de diciembre de 2019. A continuación un detalle:

ID del Instrumento	Institución	Fecha de Emisión	Plazo	Fecha de Vencimiento	Valor Efectivo Precio de Valoración	Tasa de Interés Nominal	Interes por cobrar
262023555	Pacifico	15/03/2019	367	16/03/2020	871.306,83	7,50%	53.106,42
261953892	Pacifico	15/03/2019	367	16/03/2020	1.291.866,66	6,50%	68.062,28
262046646	Pacifico	28/06/2019	367	29/06/2020	608.046,23	7,75%	20.475,86
Banco Pacifico					2.771.219,72		141.644,56
2301269242	Pichincha	29/10/2019	365	28/10/2020	500.000,00	7,75%	6.781,26
Banco Pichincha					500.000,00		6.781,26
Total pólizas de inversión					3.271.219,72		148.425,82

Nota 6 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes Chorrillo	-	7.763,11
Cuentas por cobrar clientes	-	9.372,60
Anticipo Proveedores	393,77	-
Otras cuentas por Cobrar	511,63	2.900,00
Cuentas por cobrar a Megarok (i)	383.868,03	427.101,02
Cuentas por cobrar empleados	7.274,70	-
Interes por Cobrar Inversiones (ii)	148.425,82	133.478,24
	540.473,95	580.614,97

- (i) Corresponde a las facturas pendientes de cobro por concepto de arrendamientos mensuales, emitidas a su compañía relacionada MEGAROK S.A.:

Factura	Fecha	Saldo US\$
001001-000001291	31/12/2019	131.241,62
002002-000000178	30/12/2019	7.030,80
003002-000000154	30/11/2019	85.052,09
003002-000000156	31/12/2019	152.380,27
003002-000000157	30/12/2019	8.163,23
Total		383.868,01

- (ii) Corresponde al devengo de intereses generados por concepto de pólizas de inversión que serán liquidados a su vencimiento. (Ver nota 5)

Nota 7 Cuentas por cobrar relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2019	2018
Megarok doc x cobrar C/P	(i)	284.974,89	392.332,27
Movidyfrans doc x cobrar C/P	(ii)	-	34.921,86
	(iii)	91.059,47	95.630,08
Subtotal		376.034,36	522.884,21
Megarok doc x cobrar L/P	(i)	982.594,34	1.267.569,23
Movidyfrans doc x cobrar L/P	(ii)	270.426,40	-
	(iii)	-	361.485,87
Subtotal		1.253.020,74	1.629.055,10
TOTAL		1.629.055,10	2.151.939,31

- (i) Corresponden al convenio privado de préstamo del 31 de diciembre de 2014 en la cual MAXIROCA S.A (PRESTAMISTA) ha adquirido una deuda con la compañía HOLCIM AGREGADOS S.A., por la compra venta de Propiedades de Inversión, Concesiones Mineras. Cuyo valor es entregado a MEGAROK S.A (PRESTATARIA) por el valor de \$3.182.000,00 (tres millones ciento ochenta y dos mil 00/100 dólares) por un lapso de tiempo de 9 años, comprometiéndose a pagos semestrales con una tasa de interés de 7%.

El servicio de este convenio, es estrictamente cubrir de manera solidaria entre las compañías MAXIROCA S.A., y MEGAROK S.A., la deuda adquirida con HOLCIM AGREGADOS.

- (ii) Corresponden al convenio privado de préstamo del 31 de diciembre de 2014 en la cual MAXIROCA S.A. (**PRESTAMISTA**) ha entregado a MOVIDIFTRANS S.A. (**PRESTATARIA**) el valor de \$160.000,00 (ciento sesenta mil 00/100 dólares) por un lapso de tiempo de 4 años, contados a partir de septiembre 2015, comprometiéndose a pagos mensuales con una tasa de interés de 9.76%.
- (iii) Corresponde a la cuenta por cobrar que mantiene MAXIROCA S.A., con la Compañía MOVIDIFTRANS S.A., por la venta de vehículos efectuada el 25 de enero de 2016 por el valor de \$ 557.400,00 (quinientos cincuenta y siete mil, cuatrocientos 00/100 dólares) mas I.V.A.

Nota 8 Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Crédito Tributario Retenciones en la fuente	50.539,36	-
TOTAL	50.539,36	-

Nota 9 Pagos Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Anticipo Proveedores	-	4.014,25
Anticipo proveedores en el Exterior	-	1.132,86
Seguro de Flota y Equipos	24.241,10	15.186,73
Seguros Generales	5.341,61	18.058,56
Intereses Pagados por Anticipado	7.778,08	15.775,01
Rastreo Satelital	1.691,52	1.821,20
TOTAL	39.052,31	55.988,61

Nota 10 Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	Costo Historico				Depreciación Acumulada				Final Neto 31/12/2019	Final Neto 31/12/2018
	Saldo Inicial 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo Final 31/12/2019	Saldo Inicial 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo Final 31/12/2019		
Terrenos	841.370,47	-	-	841.370,47	-	-	-	-	841.370,47	841.370,47
Equipos de Oficina	6.312,78	-	-	6.312,78	(4.690,96)	(1.432,08)	-	(6.123,04)	189,74	1.621,82
Maquinaria y Equipo	7.288.154,17	-	-	7.288.154,17	(2.473.751,08)	(561.102,84)	-	(3.034.853,92)	4.253.300,25	4.814.403,09
Vehiculos	890.896,43	55.348,21	-	946.244,64	(484.603,97)	(121.563,80)	-	(606.167,77)	340.076,87	406.292,46
Total	9.026.733,85	55.348,21	-	9.082.082,06	(2.963.046,01)	(684.098,72)	-	(3.647.144,73)	5.434.937,33	6.063.687,84

Nota 11 Propiedades de Inversión

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Propiedades de Inversión (Picoaza - Terreno)	260.300,00	260.300,00
Propiedades de Inversión (Chorrillo - Terreno)	57.500,00	57.500,00
TOTAL	317.800,00	317.800,00

Nota 12 Inversiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Inversión de participación en capital Megarok	798,00	798,00
Inversión de participación en capital Movidyfrans	4.998,00	4.998,00
TOTAL	5.796,00	5.796,00

A partir del 1 de enero de 2017, la Compañía adoptó la política contable de registro de inversiones en subsidiarias por el meto del costo, de conformidad con la NIC 27, párrafo 10.

Nota 13 Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Cuentas por Pagar proveedores	32.851,76	27.505,51
Cuentas por Pagar proveedores del Exterior	1.100,00	-
TOTAL	33.951,76	27.505,51

Nota 14 Obligaciones Tributarias

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Impuestos por pagar SRI	23.436,01	12.948,77
Impuesto a la Renta Compañía	-	89.463,32
TOTAL	23.436,01	102.412,09

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Participación de Empleados	4.509,81	113.608,66
Décimo Tercer Sueldo	2.985,23	2.801,18
Décimo Cuarto Sueldo	5.285,63	4.503,80
TOTAL	12.780,67	120.913,64

Nota 16 Otras cuentas por pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
<u>Provisiones</u>		
Provisión Intereses por pagar Banco Pacifico	4.247,36	15.718,15
Provisión de Intereses Banco del Austro	-	1.032,92
Provisión Intereses por pagar Banco Pichincha	5.023,70	-
Provisión Intereses por pagar Banco Guayaquil	1.237,10	-
Provisión Intereses por pagar Banco Produbanco	4.392,52	-
Subtotal	14.900,68	16.751,07
<u>Obligaciones con el IESS</u>		
Fondos de reserva	2.800,06	2.659,20
less por Pagar	11.596,52	9.645,52
Subtotal	14.396,58	12.304,72
<u>Valores a liquidar</u>		
Valores por liquidar Caja Chica Cho	144,85	-
Valores en Tránsito Banco del Pacifico	86.309,81	-
Valores por Liquidar Caja Chica Varios	8,50	-
Subtotal	86.463,16	-
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Anticipos Clientes Chorrillo	-	9,30
Subtotal	-	9,30
TOTAL	115.760,42	29.065,09

Nota 17 Obligaciones con No Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2019	2018
Holcim Ecuador S.A. C/plazo	(i)	429.507,93	400.950,25
Holcim Agregados S.A C/plazo	(i)	423.030,74	394.903,71
Diteca SA C/P	(ii)	141.923,95	286.499,68
Total Corto Plazo		994.462,62	1.082.353,64
Holcim Ecuador S.A. L/Plazo	(i)	1.480.944,79	1.910.452,72
Holcim Agregados S.A L/plazo	(ii)	1.458.611,41	1.881.642,15
Diteca L/P FACT 006-001-0013176		4.827,38	17.002,55
Diteca L/P FACT 006-001-0012497	(iii)	6.999,61	24.653,28
Total Largo plazo		2.951.383,19	3.833.750,70
TOTAL		3.945.845,81	4.916.104,34

- (i) Corresponden al convenio privado de préstamo del 31 de diciembre de 2012 en la cual MAXIROCA S.A (**PRESTATARIA**) ha adquirido una deuda con la compañía HOLCIM ECUADOR S.A., por la compra venta de bienes muebles, por un lapso de tiempo de 12 años, comprometiéndose a pagos semestrales con una tasa de interés de 7%.
- (ii) Corresponden al convenio privado de préstamo del 31 de diciembre de 2014 en la cual MAXIROCA S.A (**PRESTAMISTA**) ha adquirido una deuda con la compañía HOLCIM AGREGADOS S.A., por la compra venta de Propiedades de Inversión, Concesiones Mineras. cuyo valor es entregado a MEGAROK S.A (**PRESTATARIA**) por un lapso de tiempo de 9 años, comprometiéndose a pagos semestrales con una tasa de interés de 7%.
- (iii) Se refiere al financiamiento otorgado por DITECA S.A., correspondiente a compra de maquinaria pesada por USD\$276.500,00 a 20 meses plazo con una tasa de interés del 9% anual y USD\$275.000,00 a 24 meses plazo con una tasa de interés anual del 10,5%.

Nota 18 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Préstamos Banco Del Pacífico C/P	407.489,24	978.947,04
Préstamos Banco Pichincha C/P	634.123,57	361.394,64
Préstamos Banco del Austro C/P	-	126.998,88
Préstamo Banco Produbanco C/P	110.195,32	500.000,00
Préstamos Banco Guayaquil C/P	48.900,00	-
TOTAL CORTO PLAZO	1.200.708,13	1.967.340,56
Prestamos Banco Pacífico L/P	1.004.251,27	881.028,85
Prestamos Banco Pichincha L/P	-	333.956,27
Prestamos Banco Produbanco L/P	389.804,68	-
TOTAL LARGO PLAZO	1.394.055,95	1.214.985,12
TOTAL	2.594.764,08	3.182.325,68

Nota 19 Capital

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de USD \$ 1.950.800,00, dividido en 1.950.800,00 acciones ordinarias de un dólar cada una.

Nota 20 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, las sociedades anónimas deben asignar el 10% la ganancia neta de cada ejercicio como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales, por lo tanto MAXIROCA S.A., mantiene una reserva legal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de US\$ 332.360,56 y US\$ 330.685,97, respectivamente.

Nota 21 Ingresos Ordinarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Servicios de Alquiler CHO	1.047.189,00	1.393.038,71
Servicio de Alquiler PIC	1.189.909,93	2.175.195,72
Servicio de Alquiler de maquinaria cho	-	8.368,39
Otros Ingresos	-	827,43
Venta de vehiculos	-	11.752,26
Indemnizaciones por Seguro	-	192.533,61
Total	2.237.098,93	3.781.716,12

Nota 22 Costo de Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Autogeneración eléctrica	82,11	-
Despacho Chorrillo	36.602,74	77.080,23
Despacho Picoazá	62.392,38	104.658,01
Extracción cantera Chorrillo	52.781,21	157.360,48
Extracción cantera Picoazá	64.471,04	95.275,38
General de Planta Chorrillo	176.889,69	259.772,84
General de Planta Picoazá	238.803,89	257.203,41
Infraestructura Chorrillo	34.284,14	30.091,17
Infraestructura Picoazá	2.927,14	2.364,61
Preparación cantera Chorrillo	42.352,93	33.655,20
Preparación cantera Picoazá	4.026,41	12.632,47
Proceso Lavadora de Arena Chorrillo	4.030,96	45.791,79
Proceso lavadora de Arena Picoazá	8.701,46	61.493,27
Proceso trituración primaria / secundaria Chorrillo	632,41	15.969,58
Proceso trituración primaria / secundaria Picoazá	9.239,68	40.329,63
Proceso trituración terciaria Chorrillo	23.995,70	28.858,94
Proceso trituración terciaria Picoazá	25.304,68	104.260,27
Taller de mantenimiento Chorrillo	26.741,92	35.228,61
Taller de mantenimiento Picoazá	124.131,30	124.246,34
TOTAL	938.391,79	1.486.272,23

Nota 23 Gastos Administración y Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

*

Cuenta	2019	2018
Afiliaciones, seguros y licencias	55.568,28	37.435,94
Combustibles Administracion	1.155,16	-
Depreciaciones	684.098,72	666.941,70
Gastos operacionales de Mant. Chorrillo	100.000,00	164.466,49
Gastos operacionales de Mant. Picoazá	117.661,10	172.811,67
Gastos por importaciones	1.654,65	28.856,67
Honorarios Profesionales	14.871,39	16.529,04
Impuestos y contribuciones	69.965,52	82.803,45
Otros gastos	5.659,15	72.601,41
Pérdida por baja activos fijos	-	20.477,50
Propaganda y Publicidad	1.267,06	2.000,00
Sueldos y Salarios	60,00	-
Viaticos-Movilizacion-Alimentacion	-	2.519,21
Mantenimiento-Reparaciones	-	3.022,32
Gastos de transporte-Logistica	67.691,34	51.124,30
Suministros de oficina y computación	608,93	620,00
Gastos de materiales y servicios para produccion	-	4.223,69
Gastos de materiales y servicios de mantenimiento	4.911,73	2.037,06
Servicios Telefonicos	2.255,52	-
TOTAL	1.127.428,55	1.328.470,45

Nota 24 Gastos Financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Emision de chequera	93,75	90,00
Gastos bancarios	-	38,16
Intereses Bancarios	265.341,44	246.700,89
Comisiones Bancarias	597,77	912,35
Intereses Varios	17.352,28	27.559,52
Interes Holcim	307.468,49	360.384,29
Contribución Financiera Solca	10.480,30	10.390,19
Interés por Sobregiro	546,83	29,06
Total	601.880,86	646.104,46

Nota 25 Otros Ingresos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Chatarras cho	1.268,00	5.015,09
Chatarras pic	4.355,95	3.842,96
Otros Ingresos gravables	40.040,38	669,81
Intereses Ganados	424.686,63	452.613,08
Total	470.350,96	462.140,94

Nota 26 Otros gastos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Multas	2.293,00	-
Intereses	2.102,68	5.794,81
Retenciones asumidas	31,97	18,61
Varios no Deducibles	5.255,63	19.805,44
TOTAL	9.683,28	25.618,86

Nota 27 Impuesto a la renta corriente

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria

correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

Dicha determinación fue como sigue:

Utilidad del Ejercicio	30.065,41	757.391,06
(Menos):		
15% Participación trabajadores	(4.509,81)	(113.608,66)
Más:		
Gastos no deducibles	9.683,28	25.618,86
Base Imponible:	35.238,88	669.401,26
Impuesto a la Renta 25%	8.809,72	167.350,32
Impuesto a la Renta Causado	8.809,72	167.350,32

Liquidación del Impuesto a la Renta por el ejercicio 2019 y 2018:

Descripción	2019	2018
Impuesto a la Renta Causado	8.809,72	167.350,32
Retenciones Recibidas	(59.394,08)	(77.887,00)
Impuesto a la Salida de Divisas	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar (Crédito Tributario) (Ver nota 14)	(50.584,36)	89.463,32

Nota 28 Partes Relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

Operaciones de Activos

Relacionada	Cuentas por pagar
Megarok S.A.	1.651.437,26
Movidyfrans S.A.	361.485,87
TOTAL	2.012.923,13

Operaciones de Pasivos

<u>Relacionada</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>
Movidyfrans S.A.	2.062,85
TOTAL	2.062,85

Operaciones de Ingresos

<u>Relacionada</u>	<u>Egresos</u>
Movidyfrans S.A.	40.519,32
Megarok S.A.	2.608.327,10
TOTAL	2.648.846,42

Operaciones de Egresos

<u>Relacionada</u>	<u>Ingresos</u>
Movidyfrans S.A.	68.371,35
TOTAL	68.371,35

Nota 29 Remuneración personal clave

Un detalle de la composición de las remuneraciones al personal clave de la compañía, se presenta a continuación:

Cargo	Remuneración	
	Mensual	Anual
Gerente General	3.700,00	44.400,00
Presidente	3.700,00	44.400,00
Total		88.800,00

Nota 30 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERC15-00000455 establece que: “Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía está obligada únicamente a presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 31 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado anualmente decrecimientos importantes al 31 de diciembre de 2018, se redujeron las ventas en 23,80%, en relación al periodo 2017 y al 31 de diciembre de 2019, se redujeron las ventas en 40,84% en relación al periodo 2018, esto debido a la depresión económica que vive el país en la actualidad. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nueva maquinaria de última tecnología, la misma que nos ha permitido seguir diversificando nuestros productos en el mercado.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 32 Indicadores Financieros

Los principales indicadores financieros de la compañía y su interpretación se presentan a continuación:

INDICES DE RENTABILIDAD

$$\text{Sobre Ventas 2018} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{757.391,06}{3.781.716,12} = 20\%$$

$$\text{Sobre Ventas 2019} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{30.065,41}{2.237.098,93} = 1\%$$

Interpretación: Se puede considerar que la rentabilidad de este año ha incrementado en 1%.

$$\text{Sobre Gastos 2018} = \frac{\text{Total Gastos}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{2.000.193,77}{3.781.716,12} = 53\%$$

$$\text{Sobre Gastos 2019} = \frac{\text{Total Gastos}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{1.738.992,69}{2.237.098,93} = 78\%$$

Interpretación: Se puede considerar que la rentabilidad de este año ha disminuido en 78% debido a que los costos y gastos se han incrementado.

$$\text{Sobre Patrimonio 2018} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{757.391,06}{1.950.800,00} = \$0,39$$

$$\text{Sobre Patrimonio 2019} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{30.065,41}{1.950.800,00} = \$0,02$$

Interpretación: La rentabilidad en el año 2019 se refiere que por cada dólar invertido la compañía gana UDS **\$0,02**

Nota 33 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 Constitución y operaciones

1. IDENTIFICACION GENERAL

MAXIROCA S.A. una compañía constituida en la ciudad de Portoviejo domiciliada en el Ecuador mediante escritura pública otorgada en la Notaria Publica Tercera del Cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del 2012.

Su actividad principal es la venta y alquiler al por mayor y menor de maquinaria pesada y equipos camineros, de lavado de piedra y trituración.

La Compañía es accionista de la empresa **MEGAROK S.A** (En adelante “La Subsidiaria”), mediante escritura de aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil el 16 de julio de 2018, se suscribe el incremento de capital por US\$ 20.000,00, quedando al 31 de diciembre de 2018; Al 31 de diciembre 2019 las condiciones se mantienen con una participación de 3.837 % de la subsidiaria; cuadro de integración de capital de MEGAROK S.A., de la siguiente manera:

Titular	2019		2018	
	Acciones	%	Acciones	%
Maxiroca S.A.	798	3,837%	798	3,837%
Fabricio Villavicencio	10.001	48,082%	10.001	48,082%
Diego Mora Zambrano	10.001	48,082%	10.001	48,082%
Total	20.800	100,000%	20.800	100,000%

La Subsidiaria tiene como objeto social la minería en todas fases, así como explotación de canteras.

MEGAROK S.A., tiene como objeto social la minería en todas fases, así como explotación de canteras.

La Compañía es accionista principal de la empresa **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA S.A.** (En adelante “La Subsidiaria”) con quien consolida sus estados financieros. La compañía posee el 99% del capital social de la subsidiaria. La Subsidiaria tiene como objeto social el transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la ley orgánica de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Base de Preparación

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los importes en libros de la subsidiaria incluidos en los Estados Financieros Consolidados de la Compañía fueron ajustados de acuerdo a NIIF. Para propósitos de consolidación.

2.2 Base de Consolidación

De acuerdo con la NIIF 10, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la compañía y la entidad controlada por la Compañía (su Subsidiaria). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación.

Subsidiaria.- Es aquella Compañía sobre la que **MAXIROCA S.A.**, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

2.3 Base de medición

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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 circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros Consolidados corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2019.

2.7 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el mes de abril del siguiente año en el que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

3.1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

a) Inversiones financieras.

En esta categoría se encuentran los siguientes instrumentos:

- Inversiones en fondos mutuos de corto plazo (efectivo equivalente);
- Certificado de depósito bancario;
- Fondos de inversión privados;
- Letras de cambio financieras;
- Cupones de deuda;
- Etc.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

3.2.2 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

La política de crédito que tiene la compañía con sus proveedores y que además no recibe descuentos por pronto pago, no existe probabilidad de diferencia en el valor nominal de las cuentas por pagar a proveedores y el costo amortizado.

3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

Se mantienen también Cuentas por Cobrar Relacionadas, que registra a su costo de amortización préstamos concedidos a empresas relacionadas. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses se reconoce como intereses ganados.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento.

Cuentas por Pagar relacionadas, se registran los rubros provenientes por el servicio de alquiler de la maquinaria y de equipos camineros.

3.2.4 Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las inversiones en acciones son reconocidas en función a su clasificación:

Acciones en subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades dependientes sobre las que la Compañía (Matriz) tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, que viene acompañado, generalmente, de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Compañía controla a otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean ejercibles o convertibles a la fecha de cierre de los estados financieros reportados.

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Son reconocidas al inicio y fin de cada período al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro.

Para contabilizar la adquisición de subsidiaria, la Compañía utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio.

Los activos identificables adquiridos, los pasivos y contingencias identificables asumidas en una combinación de negocios se valoran, inicialmente, por su valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada.

Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición; la diferencia que continúe existiendo se reconocerá directamente en el estado de resultados.

3.2.5 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, Obligaciones con Instituciones financieras, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los gastos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 90 días.

Pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Intangibles

Los activos intangibles corresponden a aquéllos relacionados con la exploración y evaluación de recursos minerales de conformidad con la NIIF 6 “Evaluación y Exploración de Recursos Minerales”, que se encuentran registrados al costo de adquisición, dentro de estos se encuentran:

3.4.1 Concesiones Mineras

Corresponden a la Concesión “A MAN EL CHORILLO”, emitida por la ARCON (Agencia de Regulación y Control Minero) el 20 de enero del 2014, de acuerdo con el Informe sobre las reservas mineras, la vida útil estimada de esta concesión es de 6 años.

También se encuentra la concesión “A MAN CERRO DE HOJAS”, emitida por la ARCON (Agencia de Regulación y Control Minero) el 20 de enero del 2014 y con una vigencia de 18 años y la concesión A MAN CERRO DE HOJAS 2”, emitida por la ARCON (Agencia de Regulación y Control Minero) el 20 de enero del 2014 y con una vigencia de 18 años.

También se encuentra las concesiones “A MAN LA VICTORIA” y “A MAN CERRO NEGRO”, emitida por la ARCON (Agencia de Regulación y Control Minero) en diciembre 2015.

El 29 de diciembre de 2015, mediante factura No. 001-001-20129 y 001-001-20131, adquiere dos concesiones mineras a HOLCIM AGREGADOS S.A., denominadas A MAN LA VICTORIA y A MAN CERRO NEGRO, mismas que al 31 de diciembre de 2018 están en proceso de regularización ante la ARCON por lo que no se encuentra en etapa de explotación.

3.5 Propiedad, planta y equipo

3.5.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.5.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Equipo de Oficina	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehiculos	5 años

3.6 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento, obtener plusvalía (apreciación de capital en la inversión) o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se contabilizan al costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

La depreciación de las propiedades de inversión se calcula de manera lineal durante la vida útil. Las vidas útiles económicas estimadas para los principales elementos de las propiedades de inversión son:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>
Propiedades de Inversión (PICOAZÁ – Terreno)	18 años
Propiedades de Inversión (CHORILLO – Terreno)	6 años

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y ajustados, si corresponde, como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

Cuando segmentos de una partida de propiedad de inversión poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de las propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se contabilizan, inicialmente, al costo de compra (o histórico) y posteriormente serán medidos a su valor razonable, por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas anualmente por la Compañía o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos o decrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a “Otros ingresos u Otros Gastos” en el Estado de Resultados Integral.

El costo inicial de las propiedades de inversión representa el valor total de adquisición del activo, que incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos, respectivamente.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Se realizan transferencias a propiedades de inversión sólo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el fin de la ocupación por parte de los propietarios, el comienzo de un arrendamiento operacional a otra parte, el término de la construcción o el desarrollo. Las transferencias desde propiedades de inversión se realizan cuando y sólo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el comienzo de ocupación del propietario o el comienzo de desarrollo con expectativas de venta y el valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión, calculada como la diferencia entre la ganancia neta obtenida de la disposición y el valor en libros, se reconoce en el Estado de Resultados Integral del período en el que se genera.

3.7 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un “Impuesto Mínimo”, eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

3.8.2 Ley de minería

OBLIGACIONES DE LOS TITULARES MINEROS

Capítulo I

Art. 67 DE LAS OBLIGACIONES EN GENERAL

Las obligaciones de orden laboral contraídas por los titulares de derechos mineros con sus trabajadores, serán de su exclusiva responsabilidad y de ninguna manera se harán extensivas al Estado. En el caso de los trabajadores vinculados a la actividad minera, éstos recibirán el 3%

del porcentaje de utilidades y el 12% será pagado al Estado que los destinará, única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero.

3.9 Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

1. La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
2. Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
3. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.13 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros consolidados en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

3.14 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, es el 10% en caso de sociedades anónimas de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.15 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

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

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 17	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 10 y NIC 28	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Caja 002	3.039,23	5.630,55
Caja Chorrillo	29.058,11	57.790,53
Caja Picoazá	98.278,56	94.778,48
Caja Chica Varios	500,00	500,00
Caja Chica - Chorrillo	2.000,00	1.000,00
Caja Chica - Picoazá	1.000,00	1.000,00
Caja chica - Despacho CHO	1.000,00	1.500,00
Caja Chica - Despacho PIC	500,00	800,00
Caja Chica - Transporte	1.000,00	1.000,00
Banco Pacifico Cta. Cte. 7436629	-	23.174,62
Banco Guayaquil Cta. Cte. 001408073-2	3.343,54	4.591,21
Banco Pichincha Cta. Cte 2100153311	3.363,73	9.757,97
Banco Pichincha Cta. Cte 2100153612	8.622,11	10.925,63
Banco Produbanco Cta. Cte. 02303011641	124.979,52	1.868,06
Banco Produbanco Cta. Cte. 02303009787	204.062,17	3.226,31
Banco del Austro Cta. Cte. 0013116504	4.439,81	18.143,06
Banco TERRABANK - Exterior	19.268,20	20.455,32
Banco Pacifico Cta. Cte. 7781172- Proyectos	679,42	679,42
Banco Pichincha C.A Cta. Cte 2100153751	235,03	33.602,47
Banco Guayaquil Cta Cte 0014088466	140.888,64	-
Total	646.258,07	290.423,63

Nota 5 Inversiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Inversion Banco del Pacifico	3.108.788,17	2.926.123,64
Inversión Banco del Austro	-	709.102,00
Inversión Banco Produbanco	-	170.000,00
Inversión Banco Pichincha	500.000,00	1.035.000,00
Inversion Banco Guayaquil	573.000,00	-
Total	4.181.788,17	4.840.225,64

Nota 6 Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2018	2018
Cuentas por Cobrar Clientes Chorrillo	421.208,16	217.045,62
Cuentas por Cobrar Clientes Picoazá	1.081.752,78	690.992,60
Cuentas por Cobrar Clientes 002	82.241,25	202.507,20
Cuentas por cobrar clientes	-	9.372,60
Total	1.585.202,19	1.119.918,02

Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Otras cuentas por Cobrar	1.009,74	2.900,00
Interes por Cobrar Inversion Bco Pacifico	141.644,56	122.243,56
Intereses Por. Cob. Inversión Bco. Pacífico	18.041,20	15.703,57
Interes por Cobrar Inversion Bco Austro	-	7.552,86
Intereses por cobrar Inversion Banco Pichincha	-	5.818,12
Intereses Por. Cob. Inversión Bco. Produbanco	-	3.251,26
Intereses por cobrar Banco Pichincha	6.781,26	430,56
Movidyftrans doc x cobrar C/P	-	20.548,22
Intereses por cobrar Banco Pichincha	6.215,46	-
Total	173.692,22	178.448,15

Nota 8 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Productos Semi Terminados Chorrillo	6.790,54	5.327,34
Productos Terminados Chorrillo	49.995,87	31.557,57
Productos Semi Terminados Picoazá	3.573,05	6.188,73
Productos Terminados Picoazá	42.330,42	62.800,70
Total	102.689,88	105.874,34

Nota 9 Activos por impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Credito Tributario Retenciones en Fuente	111.316,11	22.409,78
Credito Tributario IVA adquisiciones	-	-
Total	111.316,11	22.409,78

Nota 10 Pagos Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Anticipo empleados	-	1.496,90
Anticipo Proveedores	778,30	4.185,81
Anticipo proveedores en el Exterior	-	1.132,86
Seguro de Flota y Equipos	24.241,10	18.036,03
Seguros Generales	10.664,31	29.056,11
Servicio de Localizacion y Rastreo Satelital	2.378,80	3.067,78
Otras cuentas por cobrar empleados	10.897,96	146,65
Intereses Pagados por Anticipado	7.778,08	15.775,01
Rastreo Satelital	1.691,52	1.821,20
Total	58.430,07	74.718,35

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)***Nota 11 Propiedad, planta y equipo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	Costo Historico				Depreciación Acumulada					Final Neto 31/12/2019	Final Neto 31/12/2018
	Saldo Inicial 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo Final 31/12/2019	Saldo Inicial 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Ajuste	Saldo Final 31/12/2019		
Terrenos	841.370,47			841.370,47	-				-	841.370,47	841.370,47
Equipos de Oficina	6.312,78			6.312,78	(4.690,96)	(1.432,08)			(6.123,04)	189,74	1.621,82
Maquinaria Lavado de arena	8.044.896,46			8.044.896,46	(2.593.849,22)	(634.506,96)		58,01	(3.228.298,17)	4.816.598,29	5.451.047,24
Vehiculos	2.226.107,45	55.348,21	14.224,00	2.267.231,66	(938.320,07)	(369.623,85)	7.913,00		(1.300.030,92)	967.200,74	1.287.787,38
Total	11.118.687,16	55.348,21	14.224,00	11.159.811,37	(3.536.860,25)	(1.005.562,89)	7.913,00	58,01	(4.534.452,13)	6.625.359,24	7.581.826,91

Nota 12 Propiedades de Inversión

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuenta	Costo Historico			Depreciación Acumulada			Final Neto 31/12/2019	Final Neto 31/12/2018
	Saldo Final 31/12/2018	Adiciones	Saldo Final 31/12/2019	Saldo Inicial 31/12/2018	Bajas	Saldo Final 31/12/2019		
Propiedades de Inversión (Picoaza - terreno)	260.300,00	-	260.300,00	-	-	-	260.300,00	260.300,00
Propiedades de Inversión (chorrillo - Terreno)	57.500,00	-	57.500,00	-	-	-	57.500,00	57.500,00
Terrenos	658.493,75	16.392,63	674.886,38	-	-	-	674.886,38	658.493,75
Total	976.293,75	16.392,63	992.686,38	-	-	-	992.686,38	976.293,75

Nota 13 Activos de Exploración y Explotación

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción de bienes	Costo			Amortización Acumulada				Neto 31/12/2019	Neto 31/12/2018
	Saldo Inicial 31-12-2018	Reclasificación	Saldo Final 31-12-2019	Saldo Inicial 31-12-2018	Reclasificación	Adiciones (i)	Saldo Final 31-12-2018		
Concesion A Man el chorrillo	644.681,53	-	644.681,53	(152.216,47)	-	-	(152.216,47)	492.465,06	492.465,06
Concesion A Man cero de Hojas	754.724,31	-	754.724,31	(171.210,43)	-	(41.929,08)	(213.139,51)	541.584,80	583.513,88
Concesion A Man sitio Cerro de Hojas 2	1.782.794,16	-	1.782.794,16	(396.176,62)	-	(99.044,16)	(495.220,78)	1.287.573,38	1.386.617,54
Concesión Minera A Man La Victoria	50.000,00	-	50.000,00	-	-	-	0,00	50.000,00	50.000,00
Concesión Minera A Man Cerro Negro	450.000,00	-	450.000,00	-	-	-	0,00	450.000,00	450.000,00
TOTALES	3.682.200,00	0,00	3.682.200,00	(719.603,52)	0,00	(140.973,24)	(860.576,76)	2.821.623,24	2.962.596,48

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)***Nota 14 Proveedores**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Cuentas por Pagar proveedores	136.502,93	183.442,92
Cuentas por Pagar proveedores del exterior	1.100,00	-
Total	137.602,93	183.442,92

Nota 15 Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Otras cuentas por pagar	7.890,34	-
Cuentas por Pagar Varios	-	30.430,96
Valores por liquidar caja chica 002	0,01	380,01
Valores por liquidar Caja Chica Cho	839,69	1.077,95
Valores por liquidar Caja Chica Pic	481,01	304,24
Valores por liquidar Caja Chica Varios	81,62	-
Valores en Tránsito Banco del Pacífico	59.155,93	155.618,89
Provisión Intereses por pagar Banco Pacífico	4.247,36	15.718,15
Provisión de Intereses Banco del Austro	-	1.032,92
Interes Banco del Pacífico	3.302,43	4.354,79
Anticipo Clientes Chorrillo	44.781,10	44.293,67
Anticipo Clientes Picoazá	39.708,36	41.864,69
Anticipo Clientes 002	27.161,67	995,76
Cuentas por pagar empleados	5.632,22	-
Valores en Tránsito Banco del Pacífico	86.309,81	-
Provisión Intereses por pagar Banco Pichincha	5.023,70	-
Provisión Intereses por pagar Banco Guayaquil	1.237,10	-
Provisión Intereses por pagar Banco Produbanco	4.392,52	-
Total	290.244,87	296.072,03

Nota 16 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Decimo Tercer Sueldo	7.669,53	8.003,07
Decimo Cuarto Sueldo	28.237,02	28.663,88
Participación de empleados	6.394,58	123.444,96
Cuentas por Pagar Judicial Empleados	-	60,33
Total	42.301,13	160.172,24

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)***Nota 17 Obligaciones con el IESS**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Fondos de reserva	6.318,30	5.863,73
less por Pagar	34.206,95	33.672,88
Total	40.525,25	39.536,61

Nota 18 Obligaciones tributarias

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Impuestos por pagar SRI	82.976,66	116.954,48
Impuesto Regalía Minera	11.324,43	38.262,90
12% Trabajadores por pagar	827,93	25.050,23
Impuesto a la renta por pagar	-	89.463,32
Total	95.129,02	269.730,93

Nota 19 Obligaciones con no relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Holcim Ecuador S.A. C/plazo	429.507,93	400.950,25
Holcim Agregados S.A C/plazo	493.787,55	460.955,96
Diteca SA C/P	141.923,95	286.499,68
Maxiroca C/P	-	56.934,63
Total corto plazo	1.065.219,43	1.205.340,52
Holcim Ecuador S.A. L/Plazo	1.480.944,79	1.910.452,72
Holcim Agregados S.A L/plazo	1.924.281,17	2.418.068,72
Diteca SA L/P	11.826,99	41.655,83
Otros proveedores L/P Ecuair	-	-
Total largo plazo	3.417.052,95	4.370.177,27
TOTAL	4.482.272,38	5.575.517,79

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros consolidados (continuación)
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 20 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Préstamos Banco Del Pacífico C/P	1.423.878,02	1.139.260,26
Préstamos Banco Guayaquil C/P	74.777,41	-
Préstamos Banco Pichincha C/P	634.123,57	361.394,64
Préstamos Banco del Austro C/P	-	126.998,88
Préstamo Banco Produbanco C/P	1.206.149,54	706.228,80
Total corto plazo	3.338.928,54	2.333.882,58
Prestamos Banco Pacífico L/P	1.096.683,07	1.146.612,71
Prestamos Banco Pichincha L/P	-	333.956,27
Total largo plazo	1.096.683,07	1.480.568,98
TOTAL	4.435.611,61	3.814.451,56

Nota 21 Capital Social

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

MAXIROCA S.A.

Titular	Acciones	Valor	Porcentaje
Fabricio Villavicencio	975.400	975.400,00	50%
Diego Mora Zambrano	975.400	975.400,00	50%
Total	1.950.800	1.950.800,00	100%

MEGAROK S.A.

Titular	Acciones	Valor	Porcentaje
Fabricio Villavicencio	1	10.001,00	50,00%
Diego Mora Zambrano	1	10.001,00	50,00%
Total	2	20.002,00	100,00%

MOVIDYFTRANS S.A.

Titular	Acciones	Valor	Porcentaje
Fabricio Villavicencio	1	1,00	50%
Diego Mora Zambrano	1	1,00	50%
Total	2	2,00	100%

CAPITAL CONSOLIDADO

Titular	Acciones	Valor	Porcentaje
Fabricio Villavicencio	975.402	985.402,00	50%
Diego Mora Zambrano	975.402	985.402,00	50%
Total	1.950.804	1.970.804,00	100%

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 22 Venta de Servicios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Basalto Fino 50 kg CHO	10.251,00	-
Devolución en ventas Chorrillo	(45.763,07)	(43.302,92)
Venta transporte logístico	-	62.845,82
Devoluciones en Ventas	(11.377,33)	(35.486,60)
Devoluciones en Ventas Picoaza	(34.508,52)	(35.208,47)
Servicio de Alquiler de maquinaria cho	-	8.368,39
Otros ingresos operacionales	4.574,25	11.175,00
Venta neta de Transporte PIC	651.718,38	1.506.698,07
Ventas netas de transporte Chorrillo	-	505.508,56
Total	574.894,71	1.980.597,85

Nota 23 Venta de Productos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Mejoramiento Cribado PIC	16.127,93	-
Productos Ensacados Cho	347.006,34	430.858,60
Productos Semiterminados Chorrillo	40.829,23	28.865,63
Productos Semiterminados Picoaza	9.638,94	31.895,03
Productos Terminados Chorrillo	1.707.039,99	2.306.135,10
Productos Terminados Picoaza	3.032.513,97	5.077.952,13
Subproductos Chorrillo	220.660,08	98.933,97
Subproductos Picoaza	207.515,94	220.666,18
Descuento en Ventas Chorrillo	(2.393,84)	(1.748,43)
Descuento en Ventas Picoaza	(14.422,15)	(266,10)
Total	5.564.516,43	8.193.292,11

Nota 24 Costo de ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)*

Cuenta	2019	2018
Agregados En Sacos Planta Chorrillo	112.978,90	118.863,67
Autogeneración Eléctrica	0,00	1.101,95
Autogeneración Eléctrica Picoazá	3.150,00	7.626,74
Bañeras	27.938,76	48.958,22
Cabezales	270.717,70	448.349,46
Camioneta Chevrolet D-Max Gnt- 410	0,00	344,79
Camioneta Great Wall 7935	900,31	3.722,48
Costo Subcontratados Sacos Chorrillo	37.800,30	67.346,00
Costo Subcontratados Tanqueros Chorrillo	3.417,52	49.614,67
Costo Subcontratados Tanqueros Picoazá	32,51	612,53
Costos Administrativos 002	65.726,71	74.097,99
Costos De Comercialización Chorrillo	152.303,95	225.533,68
Costos De Comercialización Picoazá	202.251,26	285.883,05
Costos De Maquinaria Y Equipos Móviles Chorrillo	3.464,03	3.410,84
Costos De Maquinaria Y Equipos Móviles Picoazá	5.547,31	47.397,64
Costos De Taller De Mantenimiento 002	54.663,33	51.332,70
Costos Subcontratados Cliente Megarok	440,00	73.792,07
Costos Subcontratados Clientes Particulares	111.523,80	99.736,34
Descuentos En Compras Chorrillo	0,00	(0,02)
Despacho Chorrillo	44.965,99	97.410,21
Despacho Picoazá	62.392,38	104.658,01
Extracción Cantera Chorrillo	208.740,31	425.703,91
Extracción Cantera Picoazá	194.044,00	483.884,48
General De Planta Chorrillo	335.030,86	446.873,83
General De Planta Picoazá	383.539,08	455.794,60
Infraestructura Chorrillo	45.710,40	64.998,71
Infraestructura Picoazá	3.551,51	5.952,57
Preparación Cantera Chorrillo	78.563,06	91.676,78
Preparación Cantera Picoazá	31.426,19	65.854,03
Proceso Lavadora De Arena Chorrillo	81.248,01	146.068,74
Proceso Lavadora De Arena Picoazá	74.813,19	160.237,37
Proceso Trituración Primaria/Secundaria Chorrillo	69.819,10	124.662,26
Proceso Trituración Primaria/Secundaria Picoazá	100.702,77	176.826,34
Proceso Trituración Terciaria Chorrillo	106.488,07	146.708,93
Proceso Trituración Terciaria Picoazá	127.604,21	228.483,23
Taller De Mantenimiento Chorrillo	79.868,77	112.196,57
Taller De Mantenimiento Picoazá	178.337,66	205.470,05
Variación De Inventarios	(19.901,50)	21.886,79
Variación De Inventarios Picoazá	23.085,96	14.294,61
Volquetas	350.050,12	332.312,46
Total	3.612.936,53	5.519.679,28

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)***Nota 25 Gastos Administración y Ventas**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Afiliaciones, Seguros Y Licencias	85.248,00	58.103,17
Beneficios De Ley	23.495,26	35.770,97
Combustibles Administración	34.918,45	-
Comisiones En Ventas	14.922,88	27.441,62
Depreciaciones	898.476,08	880.961,88
Gastos De Materiales Y Servicios De Mantenimiento	933,61	2.037,06
Gastos De Materiales Y Servicios Para Producción	-	4.223,69
Gastos De Transporte-Logística	12.035,10	1.052.936,54
Gastos Financieros	102,09	277,30
Gastos Operacionales De Mantenimiento. Chorrillo	102.037,75	164.466,49
Gastos Operacionales De Mantenimiento. Picoazá	117.661,10	172.811,67
Gastos Por Importaciones	1.654,65	29.646,98
Gastos Servicios Y Bienes	12.400,00	-
Honorarios Profesionales	234.904,96	214.518,42
Honorarios Y Servicios	76.706,89	81.380,65
Impuestos Y Contribuciones	144.524,52	138.539,50
Mantenimiento - Reparaciones	1.279,53	5.371,95
Materiales Y Servicios De Mantenimiento	171.500,62	169.050,00
Otros Gastos	3.378,65	38.156,43
Otros Gastos Administrativos	65.994,93	101.718,40
Pérdida Por Baja Activos Fijos	6.311,00	20.477,50
Propaganda Y Publicidad	41.864,99	31.245,26
Servicios Básicos	58.965,56	70.055,10
Sueldos Y Salarios	51.512,77	86.791,78
Suministros de Oficina Y Computación	6.143,38	14.920,15
Víaticos-Movilización-Alimentación	977,09	3.571,15
Total	2.167.949,86	3.404.473,66

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS*Notas a los estados financieros consolidados (continuación)**Al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)***Nota 26 Gastos Financieros**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Comisiones Bancarias	2.186,33	4.140,05
Contribución Financiera Solca	19.029,57	12.409,11
Emision de chequera	254,47	348,22
Gastos Bancarios	0,00	49,00
Gastos por Comisiones de Tarjeta de Crédito	144,20	39,86
Interés por Sobregiro	4.133,80	485,63
Intereses	-	7.073,42
Intereses Varios	17.352,28	-
Intereses Bancarios	361.679,01	313.422,23
Intereses Holcim	332.986,97	402.315,29
Intereses Varios	-	27.559,52
Total	737.766,63	767.842,33

Nota 27 Otros Ingresos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Chatarras	5.623,95	8.858,05
Indemnizaciones por Seguro	-	192.533,61
Ingresos por descuentos empleados	38,00	1.285,97
Ingresos por Pasantes	-	3.995,61
Ingresos por pasantes	2.706,69	-
Interes ganados a varios clientes	-	103,33
Intereses Ganados bancos	342.717,73	331.495,10
Otros Ingresos	-	876,70
Otros Ingresos gravables	40.040,38	3.399,60
Otros Ingresos No Operacionales	557,28	14.928,77
Otros Ingresos No Operacionales	73.808,27	-
Venta de vehiculos	-	11.752,26
Total	465.492,30	569.229,00

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 28 Otros Gastos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2019	2018
Donaciones	15.877,44	8.561,60
Gastos de Servicio de Tanqueros	125,00	10.307,00
Gastos no Deducibles	18.500,70	42.139,19
Gastos Varios	3.957,30	-
Multas	4.092,87	-
Retenciones asumidas	31,97	148,04
Total	42.585,28	61.155,83

Nota 29 Impuesto a la renta corriente

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

Dicha determinación fue como sigue:

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	2019	2018
<u>Determinación del Impuesto a la Renta 2019 y 2018</u>		
Utilidad del Ejercicio	<u>43.665,14</u>	<u>989.967,86</u>
(Menos):		
15% Participación Trabajadores	(5.514,86)	(123.444,96)
3% Participación Trabajadores	(827,93)	(6.262,56)
12% Participación Estado	(i) (206,98)	(23.050,23)
Más:		
Gastos no Deducibles	44.600,12	57.922,25
Base Imponible:	<u>81.715,49</u>	<u>895.132,36</u>
Impuesto a la Renta Causado 25%	<u>20.428,87</u>	<u>223.783,09</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u><u>20.428,87</u></u>	<u><u>223.783,09</u></u>
<u>Liquidación del Impuesto a la Renta 2019 y 2018</u>		
Impuesto a la Renta Causado	20.428,87	223.783,09
Retenciones que le han sido efectuadas al contribuyente	<u>(119.265,18)</u>	<u>(157.795,19)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>(98.836,31)</u></u>	<u><u>65.987,90</u></u>

(i) Ley de minería

OBLIGACIONES DE LOS TITULARES MINEROS

Capítulo I

Art. 67 DE LAS OBLIGACIONES EN GENERAL

Las obligaciones de orden laboral contraídas por los titulares de derechos mineros con sus trabajadores, serán de su exclusiva responsabilidad y de ninguna manera se harán extensivas al Estado. En el caso de los trabajadores vinculados a la actividad minera, éstos recibirán el 3% del porcentaje de utilidades y el 12% será pagado al Estado que los destinará, única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero.

Nota 30 Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

MAXIROCA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.-Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras o partes relacionadas, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Nota 31 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

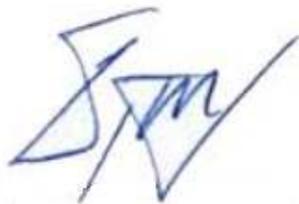


.....
Ing. Diego Mora
GERENTE GENERAL



.....
Ing. Genny Alcivar
CONTADORA GENERAL

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



Ing. Diego Mora
GERENTE GENERAL



Ing. Genny Alcívar
CONTADORA GENERAL