



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
RINOTROC S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017**

A handwritten mark or signature, possibly a stylized 'K' or a similar character, is located in the bottom right corner of the page.



RINOTROC S. A.
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Operaciones y Entorno del Negocio	10
Políticas Contables Significativas	10 - 13
Notas Explicativas a los Estados Financieros	14 - 22
 Abreviaturas:	
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
RINOTROC S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **RINOTROC S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2017, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **RINOTROC S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **RINOTROC S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

•





- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar
- un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

- A la fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos antes del 31 julio del 2019.

AuditPlus Cia. Ltda.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baddi Aurea A.

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

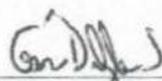
Abril 30, 2019

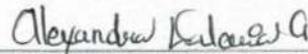
[Handwritten mark]

RINOTROC S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	3	36,026	31,636
Activos financieros, Neto	4	648,469	932,806
Inventarios	5	47,572	51,062
Servicios y otros pagos anticipados	6	116,316	87,996
Activos por impuestos corrientes	7	96,725	70,378
Otros activos corrientes	8	<u>7.270</u>	<u>0.00</u>
Total activos corrientes		<u>952,379</u>	<u>1,331,646</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades y equipos	9	3,213,923	2,326,296
Depreciación acumulada		(1,107,446)	(845,674)
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Activos por impuestos diferidos		<u>1.409</u>	<u>0.00</u>
Total activos no corrientes		<u>2,107,886</u>	<u>1,480,622</u>
TOTAL		<u>3,060,265</u>	<u>2,654,501</u>


 Econ. Cesar Delgado Sotomayor
 Gerente General
 C.I.1305011338


 CPA. Alexandra Valencia Cobo
 Contadora General
 Registro No. 8966

Ver notas explicativas a los estados financieros



RINOTROC S. A.

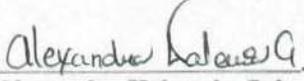
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

	NOTAS	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	612,323	330,901
Cuentas por pagar diversas-relacionadas	10	5,574	4,817
Obligaciones con instituciones financieras	11	157,162	192,050
Anticipo de clientes	12	94,244	275,491
Pasivos por impuestos corrientes	13,16	5,877	36,434
Otras obligaciones corrientes	14	<u>55,097</u>	<u>69,177</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>930,277</u>	<u>908,870</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	15	<u>798,350</u>	<u>580,348</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,728,627</u>	<u>1,489,218</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
	17		
Capital social		100,800	100,800
Aportes de accionistas para futura capitalización		981,394	750,000
Reserva legal		13,387	4,784
Resultados acumulados		167,285	223,675
Utilidad del Ejercicio		<u>68,772</u>	<u>86,024</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,331,638</u>	<u>1,165,283</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>3,060,265</u>	<u>2,654,501</u>


 Econ. Cesar Delgado Sotomayor
 Gerente General
 C.I.1305011338


 CPA. Alexandra Valencia Cobo
 Contadora General
 Registro No. 8966

Ver notas explicativas a los estados financieros

**RINOTROC S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresados en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	3,711,950	3,234,82
MENOS: COSTO DE VENTAS	18	(2,436,180)	(1,758,83)
GANANCIA BRUTA	18	<u>1,275,770</u>	<u>1,475,98</u>
MENOS GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos Administrativos y ventas	19	935,952	1,062,79
Gastos Financieros, neto	11	45,265	59,07
Depreciación de propiedad, planta y equipos	9,19	<u>261,988</u>	<u>262,41</u>
		1,243,205	1,384,28
Total Gastos Operacionales			
OTROS INGRESOS(EGRESOS), NETO	18	104,856	52,36
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>137,421</u>	<u>144,06</u>
MENOS			
PARTICIPACION A TRABAJADORES	14,16	20.613	21.61
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16	47.901	36.43
TOTALES			
GANANCIA DEL PERIODO, NETO		<u>68.907</u>	<u>86.02</u>
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		(135)	(
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		68.772	86.02
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (perdidas) actuariales		(15,103)	(

Econ. Cesar Delgado Sotomayor
Gerente General
C.I.1305011338

CPA. Alexandra Valencia Cobo
Contadora General
Registro No. 8966

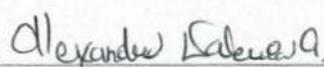
Ver notas explicativas a los estados financieros

**RINOTROC S. A.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Aumento Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	100,800	750,000	4,784	223,675	0.00	1,079,259
Resultado integral				86.024		86.024
Diciembre 31, 2017	<u>100,800</u>	<u>750,000</u>	<u>4,784</u>	<u>309,699</u>	<u>0.00</u>	<u>1,165,283</u>
Resultado Integral Total				68.772	(15.103)	53.669
Transferencias			8,602	(8,602)		
Aporte de capital		231,394				231,394
Pago de dividendos				(100,000)		(100,000)
Otros				(18,708)		(18,708))
Diciembre 31, 2018	<u>100,800</u>	<u>981,394</u>	<u>13,386</u>	<u>251,161</u>	<u>(15,103)</u>	<u>1,331,638</u>


 Econ. Cesar Delgado Sotomayor
 Gerente General
 C.I.1305011338


 CPA. Alexandra Valencia Cobo
 Contadora General
 Registro No. 8966

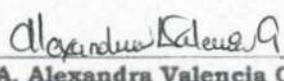
Ver notas explicativas a los estados financieros

**RINOTROC S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,816,774	3,227,907
Pagado a proveedores y empleados	(2,312,256)	(3,071,274)
Impuestos pagados	(81,516)	(36,434)
Intereses pagados	(45,265)	(37,726)
Otros ingresos (pagos), neto	<u>(879,516)</u>	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>498,221</u>	<u>287,410</u>
Flujo de efectivo de la actividad de inversión:		
Ventas (Adquisiciones) de propiedades y equipos, neto	<u>(865,660)</u>	66,739
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de Obligaciones en instituciones financieras	0	(347,365)
Prestamos obtenidos	240,435	91,322
Pago de dividendos	(100,000)	0
Aportes de capital	<u>231,394</u>	<u>368,944</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>371,829</u>	<u>111,901</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución neta) Aumento neto del efectivo	4,390	(107,769)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>31,636</u>	<u>39,405</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>36,026</u>	<u>31,636</u>


Econ. Cesar Delgado Sotomayor
Gerente General
C.I.1305011338


CPA. Alexandra Valencia Cobo
Contadora General
Registro 8966

Ver notas explicativas a los estados financieros

RINOTROC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

RINOTROC S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 23 de noviembre de 2010. Siendo actividad principal es la fabricación y venta al por mayor y menor de materiales para pavimentación a base de asfalto, piezas y accesorios de construcción y comercialización de derivados de hidrocarburos, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Su domicilio tributario es en la Provincia del Guayas, Cantón Daule, Parroquia Las Lojas, Recinto América Teresa y su establecimiento principal está ubicado Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuerdas y media de Pinturas Hempel.

Durante el año 2018, la compañía tuvo un incremento en sus propiedades, planta y equipo, originado en la instalación de una nueva planta de producción de asfalto.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación. - Los estados financieros de **RINOTROC S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 en comparativo al año 2017, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese

activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar - Son contabilizadas al costo, esto al momento de la emisión de la factura por la venta de productos o del avance de la obra, que es efectuada cuando se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y ventajas de la propiedad de los inventarios, o bienes, nota 4.

Deterioro acumulado de cuentas Incobrables - El saldo de la estimación para cuentas de dudosa recuperación ha sido constituido en base a estimaciones realizadas por la administración de la empresa, de acuerdo a lo establecido en la sección la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos de la NIIF para Pymes.

Cuentas y Documentos por pagar - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de producción, comercialización y ventas, nota 10.

Inventarios - Se encuentran registradas al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los materiales y suministros en forma general son valuados mediante el método de costo promedio.

Activos por Impuestos Corrientes - Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de asfalto y materiales, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipo de impuesto a la renta para el año 2018. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2018 y el anticipo de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Importe bruto adeudado por clientes en contratos de construcción - El importe bruto adeudado por los clientes, por causa de los contratos de construcción, es la diferencia entre:

- (a) Los costos incurridos más las ganancias reconocidas; menos
- (b) La suma de las pérdidas reconocidas y las certificaciones realizadas

Aplica para todos los contratos en curso, en los cuales los costos incurridos más las ganancias reconocidas (menos las pérdidas reconocidas) excedan a los importes de las certificaciones de obra realizadas y facturadas.

Las certificaciones son las cantidades facturadas por el trabajo ejecutado bajo el contrato, hayan sido pagadas por el cliente o no.

Propiedades, Planta y Equipos, neto - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 9. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 10 años para muebles y enseres, y maquinarias y equipos; de 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Activos por impuestos diferidos - se reconocen a partir de las diferencias temporarias que se presenten usando el método del pasivo basado en el balance. Únicamente se reconocen aquellas diferencias temporarias que están permitidas en la Ley orgánica de régimen tributario interno y su reglamento, que para el periodo 2018 corresponde a la provisión por jubilación y desahucio.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 14.

Pasivos por impuestos diferidos - Se reconocen en función de la norma contable cuando se presentan diferencias temporarias usando el método del pasivo basado en el balance. En este caso, se espera entregar o prestar los bienes o servicios luego de concluido el periodo presente y la entidad ha reconocido ingresos antes de que hayan sido facturados de acuerdo con la norma contable.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva correspondiente al periodo 2017 fue contabilizada en el periodo subsiguiente y no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La reserva legal correspondiente al periodo 2018 será registrada en el periodo siguiente luego de la Junta de accionistas.

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de asfalto en forma general, o materiales, siendo el ingreso reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos. - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios o el avance/entrega de la obra en forma general, y cuando se reciben los servicios prestados de terceros en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros, las comisiones e impuestos bancarios se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Caja	239	862
Bancos	<u>35,787</u>	<u>30,774</u>
Total	<u>36,026</u>	<u>31,636</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Bancos representa fondos que mantiene la compañía depositados en cuentas corrientes: en el Banco de Pichincha C. A. por \$3,997; en el Banco de Internacional S. A. por \$24,397; en el Banco Bolivariano C. A. por \$1,575; en el Banco de la Producción S. A. por \$1,551; Banco del Pacífico S.A. por \$ 374 y en la cuenta de ahorros en el Banco Internacional S.A. por \$3,893. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Clientes y otras cuentas por cobrar	235,618	515,716
Clientes y otras cuentas relacionadas	418,478	447,342
Estimación deterioro acumulado de incobrables	(13,073)	(33,710)
Otras cuentas por cobrar	1,000	0
Deposito en Garantía	<u>6,447</u>	<u>3,458</u>
Total	<u>640,599</u>	<u>932,806</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de clientes no relacionados representa facturaciones de contratos de construcción, principalmente pendientes de cobro a Traudet S. A. por \$63,143.78; a Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Salitre por \$38,858.21; a Polevick S.A. por \$ 45,528.62; a Ferricomp S.A. por \$25,400; a Mercadona S.A. por \$16,995.08; a Corporacion Dumani Barquet S.A. Cordubsa por \$16,113.63; a Desarrollo de viviendas sociales S.A. por \$11,556.21; a Walter Soledispa \$10,344.39; Otros \$7,678.17 las mismas que no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

Cuentas por cobrar con partes relacionadas comprende los siguientes valores: Inductroc S.A. por \$ 380,223.68; Rinomaq Construcciones S.A. por \$ 37,830.99; las cuales no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la estimación del deterioro de cuentas incobrables registra un reverso en relación al periodo anterior, producto de periodos anteriores que han sido recuperadas cuyo valor asciende a \$27,184.25, mientras la estimación correspondiente al periodo es de \$13,073.45

Otras cuentas por cobrar, constituyen valores entregados a terceros para varios trabajos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018. Dicho saldo a la presente fecha de éste reporte, ha sido liquidado parcialmente

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Inventario Materia Prima	10,184	9,383
Inventario Materiales y Repuestos	<u>37,389</u>	<u>41,679</u>
Total	<u>47,573</u>	<u>51,062</u>

Los saldos de inventarios principalmente productos relacionados con materiales de construcción; suministros, materiales y repuestos; se presentan valorados al costo promedio de adquisición. Estos inventarios no se encuentran pignorados sobre obligaciones contraídas con instituciones bancarias o financieras.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores pendientes por liquidar; los mismos que a la presente fecha de éste informe se encuentra aún pendiente de recuperación.

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	104,818	82,536
Prima seguros pagados por anticipado	<u>11,498</u>	<u>5,460</u>
Total	<u>116,316</u>	<u>87,996</u>

El saldo de anticipo a proveedores al final del periodo 2018 esta compuesto sustancialmente por Constructora Ciudad Rodrigo S.A. \$10,000; KALÉD S.A. por \$81,717.73; Andres Romo Leroux por \$ 3,813.58; Humberto Moya por \$3,703.90; Jorge Jaramillo por \$1,800; Otros \$3,783.44

Los anticipos de seguros corresponde a pagos a la compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza, por los siguientes conceptos:

Poliza por buen uso de anticipo	\$ 1,844
Poliza por fiel cumplimiento de contrato	\$ 541
Poliza cobertura Maquinaria y Equipos	\$ 6,288
Poliza cobertura de vehiculos	\$ 1,193
Poliza de seguro de vida	\$ 1,632

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del 12% de IVA	78,435	7,119
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>18,290</u>	<u>63,258</u>
Total	<u>96,725</u>	<u>70,378</u>

El crédito tributario del IVA al 31 de diciembre del 2018, corresponde a retenciones recibidas por \$63,007 y el IVA en adquisiciones por \$15,428.

Al 31 de diciembre del 2018, las Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa valores retenidos realizados por terceros a la compañía sobre las ventas realizadas durante el periodo por \$39,367; y crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por \$26,824 los cuales han sido neteados al final del periodo con el impuesto causado del año 2018 \$47,901.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los otros activos corrientes corresponden al importe adeudado por los clientes por el trabajo ejecutado en contratos de construcción por \$7,270, de acuerdo a lo establecido en la norma de ingresos.

El reconocimiento ha sido realizado en función de lo normado en la resolución No. NAC-DGERCGC16-00000-138 publicada en el Registro Oficial 726 del 5 de abril del 2016

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Construcciones en curso	282,060	0
Maquinarias, Equipos e instalaciones	2,644,369	2,060,564
Muebles y Enseres	1,601	918
Equipo de Computación y Software	4,317	3,765
Vehículos, Equipo de Transporte	281,575	261,048
Sub-total	2,931,862	2,326,296
Menos: depreciaciones acumuladas	<u>(1,107,446)</u>	<u>(845,674)</u>
Total	<u>2,106,476</u>	<u>1,480,622</u>

Adquisiciones, incluye principalmente \$282,060 correspondiente a construcción de nueva planta de fabricación de asfalto en la vía a Salitre, así como maquinaria y equipos relacionados con la planta de producción. De igual forma se adquirieron computadores, vehículos y muebles.

Durante los años 2018 y 2017, se registraron con cargo a resultados por \$261,988; por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>612,323</u>	<u>325,367</u>
Total	<u>612,323</u>	<u>325,367</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Proveedores locales, incluye principalmente saldos pendientes de pago, correspondiente a facturaciones emitidas durante el último trimestre del año 2018; por compras de materiales y servicios por parte de terceros locales, tales como: EXPODELTA S.A. por \$182,969; MARVIL S.A. por \$62,532; AUTOMOTORES ZHONG XING por \$97,885; COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO VETRANS S.A. por \$17,089; YAGLOVIAL S.A. por \$10,222; BYRON RIVERA por \$10,595; BOLIVAR ORDOÑEZ por \$11,434; TANIA SERPA por \$10,000; Otros \$209,597; los cuales no devengan interés y que han sido canceladas parcialmente a la fecha del presente reporte.

Adicionalmente, el saldo de Cuentas y Documentos por pagar con compañías relacionadas representa valores adeudados a RINOMAQ CONSTRUCCIONES S. A. por \$5,574; cuyo origen es anterior al año 2018.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Obligaciones Financieras locales corto plazo	157,162	192,050
Obligaciones Financieras locales largo plazo	<u>344,725</u>	<u>0</u>
Total	<u>501,887</u>	<u>192,050</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Obligaciones con instituciones financieras de corto plazo representa saldos de préstamos recibidos en el Banco Internacional S. A. por US\$79,130; y de Banco de la Produccion S. A. Produbanco por \$73,596; contratados a una tasa de interés nominal del 9,76% en ambas instituciones, y en tarjetas de crédito VISA Banco de la Producción S.A. Produbanco \$3,765 y Diners \$671

El saldo de las obligaciones con instituciones financieras de largo plazo representa los saldos de préstamos contratados a largo plazo y cuyo saldo es Banco Internacional S. A. por US\$134,097; y de Produbanco S. A. por US\$210,628.

Durante los años 2018 y 2017, se contabilizaron con cargo a resultados gastos financieros por US\$38,019.65 (en el año 2017 por US\$29,548.11), respectivamente; producto de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo concedidas por los Bancos Internacional S. A.; y Banco de la Producción S.A. Produbanco.

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Anticipo de clientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Anticipo de clientes	<u>94,244</u>	<u>275,491</u>
Total	<u>94,244</u>	<u>275,491</u>

Al 31 de diciembre de 2018 los anticipos recibidos de clientes lo conforman:

CORPORACION DUMANI BARQUET S.A. CORDUBSA	55,55
SOLEDISPA CANDO WALTER VINICIO	4.900,00
FERRICOMP S.A.	5.598,15
VARIOS	39.321,35
MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A	16.750,00
G.A.D. MUNICIPAL DE GUAYAQUIL	27.619,06

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de los pasivos por impuestos corrientes son:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes	<u>5,877</u>	<u>55,412</u>
Total	<u>5,877</u>	<u>55,412</u>

Al 31 de diciembre de 2018 comprende los siguientes valores:

Retenciones de IVA	\$ 98
Retenciones por arriendo inmuebles	\$ 1
Retención del impuesto a la renta	\$ 5,778

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Participación de utilidades para trabajadores (15%)	20,613	21,610
Obligaciones con el I.E.S.S. por pagar	6,322	6,105
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,398	1,599
Décimo cuarto sueldo	6,513	6,298
Otros	473	0
Vacaciones	<u>19,778</u>	<u>14,586</u>
Total	<u>55,097</u>	<u>69,177</u>

Participación a trabajadores representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos por ventas menos los costos y gastos operacionales, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral.

Beneficios sociales, representan provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y fondo de reserva a empleados, contabilizados de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

15. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 comprende básicamente los siguientes saldos:

Cuentas por pagar no relacionadas	\$ 395,993
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 35,347
Obligaciones con instituciones financieras (ver nota 11)	\$ 344,725
Jubilación Patronal	\$ 13,699
Desahucio	\$ 7,041
Pasivo por impuesto diferido	\$ 1,545

Al 31 de diciembre del 2018, saldos de cuentas y documentos por pagar, incluye principalmente BALTRA BIO-FUEL S. A. por \$197,759; SIBAN PEOSA S.A. por \$46,234; FARENSE S.A. por \$151,999, los cuales no devengan interés y ni tienen vencimientos establecidos. Estos pasivos no corrientes han sido cancelados parcialmente a la fecha de éste reporte, sin embargo no existen contratos respaldando el vencimiento de las operaciones.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a préstamo concedido por Indelsot S.A. cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 es \$35,347

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de provisiones por beneficios a empleados representa el registro de la provisión para jubilación patronal por \$13,699.19; y desahucio \$7,041.01 determinada de acuerdo al estudio actuarial obtenido por una firma calificada como perito independiente, el mismo que fue contabilizado con cargo a resultados en gastos de administración \$3,872.70 y \$1,764.67 respectivamente. La diferencia fue registrada en otro resultado integral debido a que correspondía a las provisiones no estimadas en periodos anteriores por \$15,103. Nota 17 a los estados financieros.

16.IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

El impuesto a la renta causado de la compañía ha sido constituido de acuerdo a la tasa del 25% para el año 2018 sobre la ganancia tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes de participación de trabajadores	137,421	144,068
Menos: 15% de Participación para trabajadores	20,613	21,610
Utilidad antes del 22% y 25% de impuesto a la renta		
Más: Gastos no deducibles	34,769	83,720
Menos: Generación Dif. Temp. por contrato de construcción		(40,567)
Más: Reversión Dif. Temp. Por contrato de construcción	34,388	
Más: Generación Dif. Temp. Provisión Jubilación Patronal	<u>5,637</u>	<u>0</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	191,602	165,610
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>47,901</u>	<u>36,424</u>

La determinación del saldo a favor del Contribuyente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	47,901	36,424
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio Fiscal declarado	29,874	15,412
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	29,874	23,119
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio fiscal	39,367	36,304
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	26,824	26,954
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(18,290)</u>	<u>(26,823)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

En relación a la conciliación tributaria del periodo 2018 la entidad ha realizado declaración sustitutiva del formulario 101 con fecha 30 de mayo 2019

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 100.800 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$201,600.

Al diciembre 31 del 2018, el capital está conformado por las empresas:

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A. 50%
INDUCTROC S.A. 50%

Aportes para futura capitalización - Durante el año 2018 se incrementó el saldo de esta cuenta en \$231,394 con lo cual el saldo de la misma al 31 de diciembre 2018 es \$981,394.

Reserva Legal - Durante el periodo 2018, se registró la apropiación de la reserva legal por \$5,064; sobre los resultados del año 2017, de acuerdo a lo establecido por disposiciones de la Ley de Compañías. Este valor es inferior al 10% de las ganancias del periodo 2017

Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores - Representa ganancias acumuladas provenientes del año 2017 por \$309,699; y ganancias del año 2018 por \$72,548; menos apropiación de reserva legal del periodo \$5,064 y pago de dividendos por \$100,000. Existen movimientos por \$18,707 en la cuenta resultados acumulados que obedecen a ajustes contables. Para el ejercicio 2019 la administración solicitara a la junta general de accionistas la autorización para disponer como reserva facultativa de estos valores.

Otro Resultado Integral - Al 31 de diciembre de 2018, representa las pérdidas actuariales correspondiente a los gastos por beneficios a largo plazo, consistente en jubilación patronal y desahucio de periodos anteriores, cuyos valores no fueron estimados en los periodos en que correspondían \$ 15,103

18. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2018 y 2017 se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Ventas tarifa 12%	3,711,937	3,234,828
Interés Ganados	13	0.00
Otros Ingresos	<u>104,856</u>	<u>52,366</u>
Total de ingresos	<u>3,816,806</u>	<u>3,287,194</u>

El comportamiento del costo de ventas durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Costos	<u>2,436,180</u>	<u>1,758,839</u>
Total	<u>2,436,180</u>	<u>1,758,839</u>

Durante el año 2018, los ingresos por ventas y el costo de ventas, aumentaron en \$477,109 y en \$677,341 en relación al año 2017, que representan el 14,75% y 38,51%; respectivamente. El margen de ganancia en el año 2018 fue del 34,37% y en el año 2017 fue del 45,63%.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	66,423	310,312
Mantenimiento y Reparaciones	381,279	295,147
Impuesto al valor agregado que se carga al gasto	0	21,294
Servicios públicos y telecomunicaciones	229,065	211,154
Transporte	52,968	0.00
Honorarios profesionales	36,405	84,649
Seguros y reaseguros	31,489	0.00
Suministros y materiales	56,230	11,128
Gastos de gestión	679	4,229
Gastos de Viaje	541	540
Depreciaciones de activos fijos, nota 8	261,988	262,419
Otros	<u>80,872</u>	<u>183,414</u>
Total	<u>1,197,939</u>	<u>1,384,286</u>

En el año 2018, los gastos de administración relacionados con los sueldos y beneficios del área de producción han sido reclasificados al costo de producción. Durante el periodo 2018 los sueldos y beneficios clasificados dentro del costo ascienden a \$228,434.

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
