

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
RINOTROC S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**

- 1 -



RINOTROC S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 31

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 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2018, 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 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2018 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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.

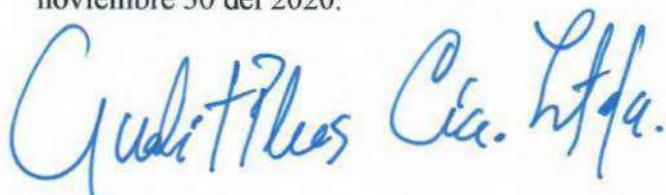
Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.



Otros Asuntos

- El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó “estado de excepción”, que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.
- A la fecha del presente informe, se encuentran en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2019 por parte del sujeto pasivo de impuesto, los mismos que deberán ser presentados conjuntamente con los Informes de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta noviembre 30 del 2020.



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



CPA Baddi Aurea A.
Socio de Auditoria
Registro # 0.17287

Guayaquil, Junio 8 del 2020

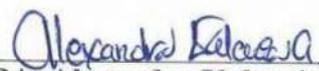
RINOTROC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	3	247,201	36,026
Activos financieros, neto	4, 17	753,545	648,469
Inventarios	5	84,041	47,573
Servicios y otros pagos anticipados	6	146,047	116,316
Activos por impuestos corrientes	7	63,918	99,544
Otros activos corrientes	8	<u>87,024</u>	<u>7,270</u>
Total activos corrientes		<u>1,381,776</u>	<u>955,198</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	9	3,027,352	3,213,923
Depreciación acumulada		(1,308,690)	(1,107,446)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		<u>1,718,662</u>	<u>2,106,477</u>
OTRO ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activos por impuestos diferidos		<u>3,553</u>	<u>5,185</u>
Total activos no corrientes		<u>1,722,215</u>	<u>2,111,662</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,103,991</u>	<u>3,066,860</u>


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


 CPA. Alexandra Valencia Cobo
 Contadora General
 Registro No. 8966

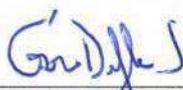
Ver notas explicativas a los estados financieros

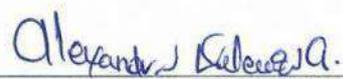


RINOTROC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10, 17	750,819	617,897
Obligaciones con instituciones financieras	11, 15	170,124	157,162
Otras obligaciones corrientes	12, 14	86,463	55,097
Anticipos recibidos de clientes	13	109,135	94,244
Pasivo por impuesto corriente (Contribución única)		<u>3,857</u>	<u>5,877</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,120,398</u>	<u>930,277</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	15, 11	<u>615,593</u>	<u>798,351</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,735,991</u>	<u>1,728,628</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	16	100,800	100,800
Aportes de accionistas para futura capitalización		906,571	981,394
Reserva legal		20,277	9,848
Resultados acumulados, neto		232,855	174,464
Ganancia neta del periodo		<u>107,497</u>	<u>71,726</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,368,000</u>	<u>1,338,232</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,103,991</u>	<u>3,066,860</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

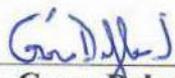


RINOTROC S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	4,814,740	3,711,937
MENOS: COSTO DE VENTAS	18, 9	4,283,331	2,436,180
GANANCIA BRUTA	18	<u>531,409</u>	<u>1,275,757</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos y ventas	19	304,248	932,806
Financieros, neto	11	57,364	48,412
Depreciación de propiedad, planta y equipos	9	<u>1,538</u>	<u>261,988</u>
Total gastos operacionales		<u>363,150</u>	<u>1,243,206</u>
GANANCIA OPERACIONAL		168,259	32,551
OTROS INGRESOS(EGRESOS), NETO		<u>17,224</u>	<u>104,870</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		185,483	137,421
MENOS:			
PARTICIPACION A TRABAJADORES (15% PUT)	12, 15	27,823	20,613
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (25% IRC)	12, 15	<u>50,164</u>	<u>45,082</u>
Totales		<u>77,987</u>	<u>65,695</u>
GANANCIA DEL PERIODO, NETO		<u>107,497</u>	<u>71,726</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales		(15,103)	(15,103)
Otro resultado integral		<u>3,553</u>	<u>3,640</u>


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


 CPA. Alexandra Valencia Cobo
 Contadora General
 Registro No. 8966

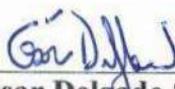
Ver notas explicativas a los estados financieros

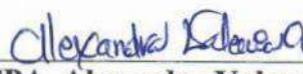


RINOTROC S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes de Capitali- zación</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados, Neto</u>	<u>Ganancia del periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	100,800	750,000	4,784	223,675	86,024	1,165,283
Transferencia				86,024	(86,024)	
Apropiación de resultados			5,064	(5,064)		
Aporte de capital		231,394				231,394
Pago de dividendos				(100,000)		(100,000)
Ajuste resultado integral				(15,103)		(15,103)
Otros				(15,068)		(15,068)
Ganancia del periodo					71,726	71,726
Diciembre 31, 2018	100,800	981,394	9,848	174,464	71,726	1,338,232
Transferencia				71,726	(71,726)	
Apropiación de resultados			10,429	(10,429)		
Reversiones, nota 16 a los EFS		(74,823)		(2,906)		(77,729)
Ganancia del periodo					107,497	107,497
Diciembre 31, 2019	<u>100,800</u>	<u>906,571</u>	<u>20,277</u>	<u>232,855</u>	<u>107,497</u>	<u>1,368,000</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

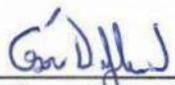


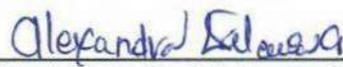
RINOTROC S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	4,736,845	3,816,774
Pagado a proveedores y empleados	(4,199,531)	(2,312,256)
Impuestos pagados	(50,939)	(81,516)
Intereses pagados, neto	(57,323)	(45,265)
Otros ingresos (otros egresos), neto	<u>(0)</u>	<u>(879,516)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>429,052</u>	<u>498,221</u>
Flujo de efectivo de la actividad de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto	<u>(49,166)</u>	<u>(865,660)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de Obligaciones con instituciones financieras	(159,439)	0
Préstamos (pagados) recibidos de compañías relacionadas	(9,272)	240,435
Pago de dividendos	0	(100,000)
Aportes de capital	<u>0</u>	<u>231,394</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(168,711)</u>	<u>371,829</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	211,175	4,390
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>36,026</u>	<u>31,636</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>247,201</u>	<u>36,026</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 2019 Y 2018

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

RINOTROC S. A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 23 de noviembre de 2010. Siendo su actividad principal 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 en la Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuadras y media de Pinturas Hempel.

En febrero del 2019, la entidad concluyó la instalación de la Planta de trituración incurriendo un costo total de \$327 mil; y en julio 31 del 2019, efectuó la negociación y venta de la Planta de Hormigón por un total de \$200 mil, obteniendo una pérdida en venta del bien inmueble en \$66,250. En 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 2019 en comparativo al año 2018, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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) 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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.

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.

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.

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 2019. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2019 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(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 - Los activos fijos son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación acumulada.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- c) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos para la construcción	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Activos por Impuestos Diferidos – Se reconocen a partir de las diferencias temporarias que se presenten usando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera. Únicamente se reconocen aquellas diferencias temporarias que están permitidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, que para el periodo 2019 corresponde a la provisión por jubilación y desahucio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Obligaciones con Instituciones Financieras - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente en la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del período sobre el que se informa.

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.

Anticipos de Clientes – Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada por parte de los clientes para futuras ventas de bienes mezcla asfáltica y trituradoras, construcciones viales, servicios de alquiler de maquinarias y volquetas, y servicios administrativos.

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 Estado de Situación Financiera. 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. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 0Paraísos 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. El ingreso es 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.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos. - Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de la materia prima hasta que se comercializa los productos terminados; incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la comercialización y entrega del Asfalto.

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.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del Estado de Flujos de Efectivo fue el método Directo

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	600	239
Bancos	<u>246,601</u>	<u>35,787</u>
Total	<u>247,201</u>	<u>36,026</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Bancos representa fondos que se mantienen depositados en cuentas corrientes; principalmente en el Internacional C. A. por \$231,453 (en el año 2018 por \$24,397); en el Pichincha C. A. por \$8,121 (en el año 2018 por \$3,997); y en la cuenta de ahorros en el Banco Internacional S.A. por \$6,333 (en el año 2018 por \$3,893). Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes no relacionados	455,113	235,618
Clientes relacionadas, Nota 17 a los EFS	291,346	418,477
Menos: Estimación deterioro acumulado de incobrables	(4,551)	(13,073)
Otras cuentas por cobrar y depósito en garantía	<u>11,637</u>	<u>7,447</u>
Total	<u>753,545</u>	<u>648,469</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de clientes no relacionados representa facturaciones por la venta de materiales para pavimentación a base de asfalto, piezas y accesorios de construcción y comercialización de derivados de hidrocarburos e inclusive servicios de alquiler de maquinarias, que se encuentran pendientes de cobro con vencimientos de 30 a 90 días plazos, principalmente; a las compañías Polevick S.A. por \$100,100; a Arkitrust S.A. por \$68,871; al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Salitre por \$64,207; a Corpspring S.A. por \$35,076; a Consorcio Vial Perimetral Oeste por \$33,007; a Traudet S.A. por \$30,270; a Constructora de Diseños Productivos Construdipro S.A. por \$21,852; a Machinetech S. A. por \$15,714; a Hormigones Comerciales Hormicom C.A. por \$12,965; a Consordalva S.A. por \$9,880; a Mercadona S.A. por \$8,995; a Minera Rookaazul Cia. Ltda. por \$8,716; a Ripconciv Construcciones Civiles Cia. Ltda. por \$6,581; a Constructora Palosa S.A. por \$6,029; y Otros por \$32,850. Estos saldos no generan interés y a la fecha del presente reporte han sido recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Clientes relacionadas constituyen valores pendientes de cobro con vencimientos a 30, 60 y 90 días por facturaciones de ventas de materiales para pavimentación a base de asfalto, piezas y accesorios de construcción y comercialización de derivados de hidrocarburos e inclusive servicios de alquiler de maquinarias a INDUCTROC S. A. por \$138,069 (en el año 2018 por \$380,223.68); y a RINOMAQ CONSTRUCCIONES S. A. por \$153,277 (en el año 2018 por \$37,830.99); las cuales a la fecha del presente informe no generan interés y han sido recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

Al 31 de diciembre del 2019, 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 \$13,074 (en el año 2018 por \$27,184). En el año 2019, se registró con cargo a resultados por concepto de estimación del deterioro de la cartera de clientes es de \$4,551 (en el año 2018 el gasto por deterioro de la cartera de clientes fue de \$13,073.45).

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Inventarios de materias primas	18,456	10,184
Inventarios de materiales y repuestos	<u>65,585</u>	<u>37,389</u>
Total	<u>84,041</u>	<u>47,573</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 2019 y 2018, el saldo de servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores entregados anticipadamente, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores o terceros	142,036	104,818
Primas de seguros pagados por anticipado	<u>4,011</u>	<u>11,498</u>
Total	<u>146,047</u>	<u>116,316</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El saldo de anticipos a proveedores constituyen valores entregados anticipados a terceros para futuras compras. La participación principal corresponde a la compañía KALED S. A. con \$76,041 por compra de un terreno; y por otras compras; IMPORMIN S.A. por \$50,000; y al Sr. Medina Muentes Jacinto Esteban por \$10,000; los cuales a la presente fecha de éste informe aún no han sido liquidados en su totalidad.

Primas de seguros pagadas anticipadamente a la compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza para la contratación de las pólizas de seguros por conceptos de fiel cumplimiento de contrato; cobertura de maquinarias y equipos y cobertura de vehículos por un costo total de \$4,011. Estos valores entregados anticipadamente están siendo amortizados en un plazo de 12 meses durante el 2020.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	44,853	78,435
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR)	<u>19,065</u>	<u>21,109</u>
Total	<u>63,918</u>	<u>99,544</u>

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, representa el saldo cuyo efecto acumulado al 31 de diciembre del 2019 fue de \$44,808; producto al resultado del impuesto al valor agregado causado entre el IVA cobrado y pagado por \$32,477; el mismo que es inferior al saldo de crédito tributario del mes anterior del impuesto al valor agregado y de retenciones en la fuente sobre el IVA del mes anterior y actual por un total de \$77,285. Este saldo a favor como crédito tributario del IVA será aplicado en la liquidación de la declaración del IVA en el mes de enero del 2020.

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR), representa el saldo remanente de retenciones en la fuente de impuesto a la renta proveniente de la aplicación o liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad efectuada en el formulario #101 sustitutiva presentada al SRI en junio 12 del 2020; en el cual se determinó impuesto a la renta causado en el año 2019 por \$50,164; menos retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal por \$50,939; y menos crédito tributario de años anteriores por \$18,291; siendo el resultado final saldo a favor del contribuyente en \$19,065.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Otros activos corrientes por \$87,024 (en el año 2018 fue de \$7,270) representa los valores incurridos en las obras que se encuentran en proceso de acuerdo a los contratos de pavimentación de asfalto suscritos con clientes y pendientes de liquidación a esa fecha. El importe bruto adeudado por los clientes, por causa de los contratos de construcción, es la diferencia entre los costos incurridos más las ganancias reconocidas; menos la suma de las pérdidas reconocidas y las certificaciones realizadas.

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.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los saldos de Propiedades, planta y equipos, están conformadas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Maquinarias, equipos e instalaciones, Nota 11 a los EFS	2,738,429	2,644,369
Muebles y enseres de oficina	3,744	1,601
Equipos de computación y software	3,604	4,318
Vehículos, equipos de transporte	281,575	281,575
Construcciones en curso	<u>0</u>	<u>282,060</u>
Sub-total	3,027,352	3,213,923
Menos: depreciación acumulada	<u>(1,308,690)</u>	<u>(1,107,446)</u>
Total	<u>1,718,662</u>	<u>2,106,477</u>

Propiedades, planta y equipos, incluye principalmente el costo de las Plantas industriales de trituración nueva con sus instalaciones por un costo histórico de \$370 mil y \$434 mil; respectivamente, la Planta industrial Asfáltica por \$573 mil la misma que se encuentra entregada en garantía sobre préstamo hipotecario otorgado por un banco local; las Plantas industriales primaria por \$480 mil y secundaria por \$338 mil; y maquinaria zaranda Powers creen y excavadora por \$185 mil y 162 mil; respectivamente; y el costo de los vehículos utilizados en el área de operaciones y administrativas por un total de \$282 mil.



RINOTROC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	2,106,477	1,480,621
Adquisiciones	49,166	605,568
Construcciones en curso, desembolsos		282,060
Ventas, neta	(122,250)	
Ajuste	(27,046)	
Gasto por depreciación	(287,684)	(261,772)
Saldos al fin del año	<u>1,718,662</u>	<u>2,106,477</u>

Adquisiciones, constituyen desembolsos incurridos durante el año 2019 para las instalaciones en la Planta trituradora nueva que fue activada en febrero 1 del 2019.

Ventas, neta, representa venta de una Planta de hormigón realizada en julio 31 del 2019 según factura No. 255 a la compañía Constructora Daobang S. A. CONDAO por \$56 mil, cuyo costo histórico fue de \$200 mil; y su depreciación acumulada al momento de la venta por \$77,750; cuyo costo neto en libros fue de \$122,250; originándose una pérdida en venta del activo en \$66,250; contabilizado con cargo a resultados en gastos operacionales. Ver nota 19 a los Efs.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales, no relacionados	497,823	612,323
Proveedores locales, relacionados; nota 17 a los EFS	242,952	5,574
Otras cuentas por pagar, relacionadas	<u>10,044</u>	<u>0</u>
Total	<u>750,819</u>	<u>617,897</u>

Al 31 de diciembre del 2019, Proveedores locales no relacionados, incluye principalmente facturaciones por compras de materiales para la fabricación del asfalto y por servicios prestados de varios durante el último trimestre del año 2019; tales como: a MARVIL S.A. por \$104,350; AUTOMOTORES ZHONG XING por \$47,185; a Sra. Tania Serpa Andrade por \$43,405; a EXPODELTA S. A. por \$29,533; a TRANSIVIPER S. A. por \$27,300; al Sr. Byron Rivera Salazar por \$22,584; a Compañía de Transporte Edison Moreira por \$20,352; a Multinegocios Vicente Campoverde Cía. Ltda. por \$20,290; los mismos que no devengan interés y que han sido pagadas parcialmente de acuerdo a los vencimientos establecidos a 30, 60 y 90 días.

El saldo de cuentas y documentos por pagar a proveedores locales relacionados, representan facturaciones por servicios de construcción de carreteras, calles y vías, y por alquiler de maquinarias brindados por parte de la compañía relacionada RINOMAQ CONSTRUCCIONES S. A., siendo los valores adeudados por \$242,952; los cuales han sido liquidados parcialmente a la fecha del presente informe.

11. OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones bancarias, Porción corriente de OLP	168,446	152,726
Tarjeta de crédito, Visa Prohubanco	<u>1,678</u>	<u>4,436</u>
Total	<u>170,124</u>	<u>157,162</u>

Obligaciones bancarias, porción corriente representan préstamos bancarios a largo plazo; tales como:

- Préstamo sobre firma a largo plazo con las instituciones bancarias Banco Prohubanco C. A. por un valor inicial de \$324 mil; con vigencia desde mayo 24 del 2018 y con vencimiento en mayo 3 del 2022; a una tasa del 9,76% de interés anual a 4 años plazo; siendo el saldo adeudado por \$81,237 pagaderos hasta el 9 de diciembre del 2020.
- Préstamo hipotecario con el Banco Internacional C. A. por un valor inicial de \$134,096; con vigencia desde el 27 de junio del 2018 hasta el 6 de junio del 2021; a una tasa del 9,76% de interés anual a un año y medio plazo, cuyo importe pendiente de pago por \$87,210 pagaderos mensualmente hasta el 13 de diciembre del 2020. Esta obligación bancaria se encuentra garantizada mediante hipoteca de la Planta de Asfalto de propiedad de la entidad. Ver notas 9 y 15 a los Efs.

Durante los periodos 2019 y 2018, se contabilizaron con cargo a resultados gastos financieros por \$39,040 y por \$38,020; respectivamente, provenientes de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo concedidas por los Bancos antes mencionados.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Participación de utilidades a trabajadores (15% PUT)	27,823	20,613
Obligaciones tributarias	13,775	0
Obligaciones con el I.E.S.S por pagar	7,728	6,322
Otros pasivos por Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,395	1,398
Décimo cuarto sueldo	8,013	6,513
Vacaciones	26,731	19,778
Otros	<u>999</u>	<u>473</u>
Total	<u>86,463</u>	<u>55,097</u>

Participación de utilidades a trabajadores representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos por actividades ordinarias por ventas menos los costos y gastos operacionales, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral. Este beneficio a los empleados fue cancelado en el plazo considerando las disposiciones establecidas por las autoridades laborales. A la fecha del presente informe, la participación a trabajadores ha sido cancelada a los empleados en marzo del 2020.

Obligaciones tributarias constituyen los impuestos determinados por cada porcentaje de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y sobre el impuesto al valor agregado; y el impuesto al valor agregado pendiente de pago al SRI al 31 de diciembre del 2019. Estas obligaciones tributarias fueron canceladas en enero del 2020.

Obligaciones con el IESS por pagar, incluye principalmente el registro de las aportaciones patronales e individuales, fondo de reserva; y la contabilización de los préstamos quirografarios pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019. Estas obligaciones con el IESS han sido canceladas en el mes de enero del 2020.

Beneficios sociales, representan el registro de las provisiones del décimo tercer y cuarto remuneraciones; y vacaciones calculada en base a disposiciones establecidas en el Código laboral.

RINOTROC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos recibidos de clientes	<u>109,135</u>	<u>94,244</u>

Anticipos recibidos de clientes constituyen valores entregados por ciertos clientes para futuras ventas de fabricación de asfalto para carreteras, vías y calles, principalmente fondos recibidos de Plasbersin S.A. por \$68,521; Polevick S.A. por \$20,174; y Tecnovía Sociedade de Empreitadas S.A. \$10,695. A la presente fecha de este reporte, dichos anticipos han sido liquidados en su totalidad.

14. 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 2019 sobre la ganancia tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes de participación de trabajadores	185,483	137,421
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 12 a los Efs	<u>27,823</u>	<u>20,613</u>
Utilidad antes del 22% y 25% de impuesto a la renta	157,660	116,808
Más: Gastos no deducibles	28,240	34,769
Más: Reversión D. T. por contrato de construcción	6,180	34,388
Más: Generación D.T Provisión Jubilación Patronal	<u>8,576</u>	<u>5,637</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	200,656	191,602
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>50,164</u>	<u>47,901</u>

RINOTROC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A CONTINUACIÓN:

La determinación del saldo a favor del Contribuyente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	50,164	47,901
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio fiscal	50,939	39,367
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	<u>18,290</u>	<u>26,824</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(19,065)</u>	<u>(18,290)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

15. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 2018, pasivos no corrientes comprende las partidas que indicamos a continuación:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Cuentas por pagar a Proveedores locales no relacionadas	298,670	395,993
Cuentas por pagar relacionadas, Nota 17 a los EFS	0	35,347
Obligaciones con instituciones financieras a LP, Nota 11 a los Efs	172,324	344,725
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas	108,343	0
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, Nota 19 a los Efs	28,542	20,740
Pasivo por impuesto diferido	0	1,545
Provisión contribución única a largo plazo	<u>7,714</u>	<u>0</u>
Total	<u>615,593</u>	<u>798,351</u>

RINOTROC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales no relacionados, representan facturaciones por compras de materias primas emitidas por BALTRA BIO-FUEL S. A. por \$197,759; provenientes de años anteriores y que a la fecha de nuestra revisión no han sido canceladas. También, representa saldo por \$100,911 producto de un préstamo inicial de \$162 mil otorgado en agosto 21 del 2018 por la compañía FARENCE S.A. para el financiamiento de una maquinaria excavadora a favor de RINOTROC S. A., el mismo que devenga una tasa de interés del 10% a un año plazo con vencimiento en septiembre 3 del 2021.

El saldo de las obligaciones con instituciones financieras, representan la porción a largo plazo de los saldos de préstamos con el Banco Internacional C. A. por \$46,942; y de Produbanco S. A. por 125,381. El préstamo bancario con el Banco Internacional C.A. se encuentra respaldado mediante hipoteca de la Planta industrial de asfalto. Ver nota 15 a los EFS.

Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas, incluye valores pendientes de pago al accionista de la compañía relacionada INDUCTROC S. A. por \$22,955; además, incluye valor adeudado a una persona natural tercero por \$27,113; y saldo pendiente de pago a la compañía INDELSOT S. A. por un saldo de \$50,068. Estos pasivos provienen de préstamos otorgados a la entidad, los cuales no devengan interés ni tienen plazo. Estos saldos no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos y a la presente fecha del referido reporte estos préstamos se mantienen pendientes de pago.

El saldo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo, representa el registro de la provisión para jubilación patronal por \$19,299; y desahucio por \$9,243 determinadas en base a la proyección determinada en el estudio actuarial del periodo 2018 emitida por un perito independiente. Durante el año 2019, se contabilizó con cargo a resultados \$8,577 por concepto de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

El capital de la entidad está conformado por los accionistas, tales como:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	Participación
RINOMAQ CONSTRUCCIONES S. A.	50%
INDUCTROC S. A.	50%

RINOTROC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Aportes para Futura Capitalización – Durante el año 2019, el saldo de aportes para futura capitalización presentó una disminución en \$74,823; importe que fue reversado con crédito a cuentas por pagar accionistas, quienes decidieron no capitalizar, con lo cual, el saldo de aportes al 31 de diciembre 2019 es de \$906,571.

Reserva Legal – Durante los periodos 2019 y 2018, se registró apropiación de la reserva legal por \$10,429 y \$5,064; sobre los resultados de los años 2018 y 2017, respectivamente, de acuerdo a disposiciones lo establecidas en la Ley de Compañías.

Resultados Acumuladas – Representa ganancias acumuladas provenientes de años anteriores al 2017 por \$224 mil; del año 2017 por \$86,024 y del año 2018 por \$68,772; habiéndose pagado dividendos en el año 2018 por \$100 mil; y registro de ajustes por un neto de \$15,040 como disminución a resultados acumulados al 31 de diciembre del 2019. En los resultados acumulados de los años 2017 y 2018 se apropiaron el 10% para la reserva legal por un total de \$15,493.

Otros Resultados Integrales – Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente 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. Este saldo para efectos de presentación en los estados financieros fue revelado en resultados acumulados.

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas y partes relacionadas, se desglosan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Activos:		
Cuentas por cobrar a clientes relacionadas	291,346	418,477
Pasivos:		
Proveedores locales relacionados	242,952	5,574
Cuentas y documentos por pagar relacionadas		35,347
Otras cuentas por cobrar relacionadas	108,343	
Ingresos por actividades ordinarias:		
Ventas netas locales de bienes	2,276,913	1,116,907
Construcciones viales	1,282	
Alquileres	246,860	
Otros servicios administrativos	38,601	

Las transacciones y saldos han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas y costo de ventas durante los años 2019 y 2018 se presentaron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas de bienes y servicios	4,814,740	3,711,937
Menos: Costo de producción y ventas	<u>4,283,331</u>	<u>2,436,180</u>
Margen en ventas	<u>531,409</u>	<u>1,275,757</u>

Durante el año 2019, los ingresos por ventas y el costo de ventas de bienes y servicios tuvieron una fluctuación de incremento en \$1,102,803 y en \$1,847,151; que constituye el 29,71% y 75,82% en relación al año anterior 2018. Sin embargo, el margen en ventas del año 2019 fue del 11,04% y en el año 2018 fue del 34,37%, respectivamente.

El aumento de costos que normalmente se ocasionan de un periodo a otro, en el año 2019, se implementó un nuevo sistema contable, mediante el cual, se realizaron reclasificaciones y regularizaciones de cuentas contables del estado de resultados, mejorando la presentación de algunos costos de producción y ventas se encontraban mal distribuidos como gastos operacionales.

19. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2019 y 2018, los gastos operacionales representan gastos administrativos y de ventas, los cuales se conformados por las partidas de gastos, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	57,825	66,423
Mantenimiento y Reparaciones	14,978	381,279
Servicios públicos y telecomunicaciones	6,776	229,065
Transporte	0	52,968
Honorarios profesionales	56,754	36,405
Seguros y reaseguros	18,341	31,489
Suministros y materiales	6,198	56,230
Pérdida en venta de Propiedad, Planta y Equipo, Nota 9	66,250	0
Otros	<u>77,126</u>	<u>78,947</u>
Total	<u>304,248</u>	<u>932,806</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

En el año 2019, los gastos administrativos y de ventas presentaron una fluctuación importante como disminución en \$628,558 que constituye el 67,38% en relación al año 2018, considerando a que hubo una redistribución de algunas partidas de gastos operacionales que por su naturaleza representaban costo de producción y ventas.

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 8, 2020), 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, sin embargo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó “estado de excepción”, que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.
