

REMAQVIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil bajo la denominación social de **REMAQVIAL S.A.**, mediante escritura pública otorgada el 31 de agosto de 2015 e inscrita en el Registrador Mercantil el 24 de septiembre del mismo año. Su actividad principal hasta septiembre del 2018, fue la comercialización y reparación de vehículos automotores, repuestos, accesorios y servicio de mantenimiento, alquiler de maquinarias. A partir de octubre del 2018, la compañía se dedica como actividad principal a la extracción, preparación, clasificación y trituración de los materiales pétreos, los cuales serán comercializados en el sector de la construcción. En base a lo expuesto, en diciembre 7 del 2018, suscribe un contrato de operación minera con Montecarlo Cía. Ltda., quién tiene a su cargo la administración de las concesiones mineras Montecarlo 1, Montecarlo 2, ubicadas en el Kilómetro 2.5 de la vía Santo Domingo-Esmeraldas, nota 12.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992941235001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Continuación)

Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo

M. G. G.

financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

- **Pasivos financieros.**- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: crédito, liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos, es indicado a continuación:

- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Compañía considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.

Existencias.- Están registrados al costo promedio de extracción de material pétreo que no excede el valor neto de realización.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Continuación)**

Corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Representa principalmente importes entregados a proveedores en calidad de anticipos, los cuales son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Propiedad y Maquinarias.-

Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición. El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, instalaciones y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento al modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de equipos y maquinarias se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva. Un detalle de las maquinarias y equipos es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Años</u>
Maquinarias	20
Vehículos	10
Instalaciones	10
Repuestos y Herramientas	10

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

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 aumentos de capital.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos por alquiler de maquinarias, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios recibidos por la contraprestación a la que la Compañía, espera tener derecho, a cambio de la venta de los bienes o servicios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado,

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;

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

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos criterios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos criterios y estimaciones están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o notas a los estados financieros adjuntos.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Caja	3,762	2,383
Bancos	<u>789</u>	<u>1,742</u>
Total	<u><u>4,551</u></u>	<u><u>4,125</u></u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldos que se mantienen en la cuenta corriente del Banco del Pichincha, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cientes	104,992	69,971
Compañías relacionadas	25,000	25,000

Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>352</u>
Total	<u>129,992</u>	<u>95,323</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2018, representa cuentas por cobrar por venta de materiales pétreos (natural del río, piedra, trituradora, zarandeado). Al 31 de diciembre del 2017, representaron cuentas por cobrar a la compañía China Fujian Yixing por alquiler de maquinarias correspondientes a los meses de noviembre y diciembre. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo.

5. **PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos electrónicos	1,257,059	759,367
Vehículos	300,000	0
Instalaciones	4,643	0
Repuestos y Herramientas	<u>40,088</u>	<u>0</u>
Subtotal : pasan	1,601,790	759,367
5. <u>PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (Continuación)</u>		
Subtotal: vienen	1,601,790	759,367
Depreciación acumulada	(<u>242,850</u>)	(<u>181,477</u>)
Total	<u>1,358,940</u>	<u>577,890</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	577,890	681,591
Más: Adiciones	842,423	0
Menos: Depreciación	(<u>61,373</u>)	(<u>103,701</u>)
Saldo al final del año	<u>1,358,940</u>	<u>577,890</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2018, representan adquisiciones de máquina trituradora de materiales pétreos por US\$. 360,000, adquisición de 4 volquetas por US\$. 300.000, los cuales serán utilizados en las actividades de extracción de material minero de la compañía.

6. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018, representan principalmente importes por cancelar a la compañía Multiquip y constructora Tramo S.A. por adquisiciones de dos volquetas marca Mack por US\$. 160,000. Estas cuentas por pagar serán canceladas en 12 cuotas mensuales, de acuerdo a lo estipulado en los contratos de reserva de dominio celebrado con ambas compañías en septiembre 13 del 2018.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	1,389	183
15% participación de trabajadores	309	14,424
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	167	60
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>549</u>	<u>304</u>
Subtotal	<u>2,414</u>	<u>14,971</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	1,593	588
<u>Servicio de Rentas Internas</u>		
Retenciones en la Fuente y del IVA	<u>7,150</u>	<u>19,402</u>
Total	<u>11,157</u>	<u>34,961</u>

8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, representan importes entregados en calidad de préstamo para capital de trabajo y para inversión en maquinarias destinadas a la explotación minera, los cuales no devengan interés y no tienen fecha de vencimiento y serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de flujo de efectivo de la Compañía.

9. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- En agosto 3 del 2018, el Sr. Roberto Avalos efectuó transferencia de 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1 cada una, a favor del Sr. Milton Avalos, trámite que fue informado a la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la compañía está representado por 660.168 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1, cada uno distribuidos de la siguiente manera: 330.400 acciones ordinarias y nominativas del Sr. Milton Avalos y 329.768 acciones ordinarias de propiedad del Sr. Roberto Avalos.

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2018 y 2017.

9. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)
Depreciaciones	61,373	103,701
Sueldos y beneficios sociales	46,391	56,892
Materia Prima	41,980	0
Mantenimiento y reparaciones	35,487	14,703
Combustibles y lubricantes	19,510	56,221
Transporte	18,094	26,680
Gastos de bienes	0	18,793



Gastos de servicios	0	10,544
Varios gastos	33,481	2,469
Suministros, herramientas y materiales	34,286	56,446
Arrendamiento operativo	<u>0</u>	<u>32,076</u>
 Total	 <u>290,602</u>	 <u>378,525</u>

10. CONCILIACION TRIBUTARIA

El gasto de impuesto a la renta causado, por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	2,063	96,161
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	(309)	(14,424)
Deducciones	(11,270)	0
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles	<u>2,548</u>	<u>6,455</u>
Base de cálculo	<u>(6,968)</u>	<u>88,192</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>0</u>	<u>19,402</u>
 <u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto calculado	0	2,697
22% de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>19,402</u>
 Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>0</u>	<u>19,402</u>

11. CONTRATO DE EXPLOTACIÓN

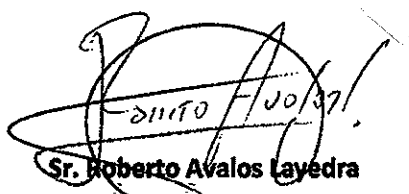
En diciembre 7 del 2018, **REMAQVIAL S.A.** suscribe un contrato de operación minera con Montecarlo Cía. Ltda., titular de las concesiones mineras Montecarlo 1 y Montecarlo 2, ubicadas en el Kilómetro 2,5 de la vía Santo Doming- Esmeraldas.

El presente contrato y en base a la concesión minera que posee Montecarlo 1 y Montecarlo 2 cede la explotación a **REMAQVIAL S.A.** para que realice las actividades de extracción, preparación, clasificación y trituración de los agregados existente en las minas (materiales pétreos), de acuerdo a los volúmenes determinados en la resolución de otorgamiento minero de pequeñas mineras, que deberá ser de 800 metros cúbicos diarios, en caso de requerir un aumento de volumen deberá ser solicitado y aprobado por la compañía administradora del Concesionario Minero.

Precio y forma de pago.- Durante los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2018, el precio estipulado por la explotación de metro cúbico de material de construcción comercializado, es de US\$. 0,60 de dólar de los Estados unidos de América, el cual será contado desde la fecha del primer despacho. Durante los meses de enero, febrero y marzo del 2019, es de US\$. 0,75 de Dólar de los Estados Unidos de América y a partir del abril del 2019, el metro cúbico será de US\$. 0,85 de Dólar de los Estados Unidos de América, los pagos se realizarán de forma quincenal.

Mape

Plazo del contrato.- El plazo que las partes acuerdan para la duración de este contrato es de 5 Años y culminará el 31 de diciembre de 2024, no será renovable automáticamente, se entenderá que por la llegada del plazo el contrato termina, sin necesidad de notificación de ninguna clase.



Sr. Roberto Avalos Lavedra

