

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

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 2019, fue la comercialización y reparación de vehículos automotores, repuestos, accesorios y servicio de mantenimiento, alquiler de maquinarias. A partir de octubre del 2019, 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 2019, suscribe un contrato de operación minera con Montecarlo Cía. Ltda., quien 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.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 6 del 2020, mientras que los del ejercicio económico 2018, fueron aprobados en febrero 15 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

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 2019 y 2018, 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 POLÍTICAS 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 financiero, y transfiera 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. Además, incluye pólizas de seguros, que son amortizados en línea recta en función al plazo de vigencia de las mismas.

Propiedad y Equipos.- Las propiedades maquinarias y equipos se miden por:

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.

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 periodo 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 disgregación que permita depreciarlos en un periodo 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Continuación)

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.

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 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Caja	8,665	3,762
Bancos	<u>75,654</u>	<u>789</u>
Total	<u><u>84,319</u></u>	<u><u>4,551</u></u>

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cilientes	88,732	104,992
Compañías relacionadas	25,000	25,000
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>352</u>
Total	<u><u>113,732</u></u>	<u><u>129,992</u></u>

Cilientes. - Al 31 de diciembre del 2019, representa cuentas por cobrar al Sr. Andrés Bravo, por venta de materiales pétreos (natural del río, piedra, trituradora, zarandeado). Al 31 de diciembre del 2018, representaron cuentas por cobrar al Sr. Andrés Bravo por US\$. 56,044. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos electrónicos	1,409,060	1,257,069
Vehículos	300,000	300,000
Instalaciones	4,643	4,643
Repuestos y Herramientas	<u>74,059</u>	<u>40,088</u>
Subtotal: vienen	1,787,762	1,601,790
Depreciación acumulada	<u>(444,349)</u>	<u>(242,850)</u>
Total	<u>1,343,413</u>	<u>1,358,940</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	1,358,940	577,890
Más: Adiciones	185,972	842,423
Menos: Depreciación	<u>(201,499)</u>	<u>(61,373)</u>
Saldo al final del año	<u>1,343,413</u>	<u>1,358,940</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente adquisiciones de máquinas cargadoras de ruedas por US\$. 152,000. 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 2019, representan importes por cancelar a Importadora Industrial Agrícola S.A. por US\$. 70,674 por adquisición de máquinas cargadoras de ruedas. Con relación 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\$. 150,000. 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

A) 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	2,445	1,389
15% participación de trabajadores	0	309
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,276	167
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>1,061</u>	<u>549</u>
Subtotal	<u>5,774</u>	<u>2,414</u>

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Aportes al IESS	870	1,593
Servicio de Rentas Internas		
Retenciones en la Fuente y del IVA	<u>1,622</u>	<u>7,150</u>
Total	<u>8,266</u>	<u>11,157</u>

8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, representan importes entregados en calidad de préstamo para capital de trabajo y para inversión en maquinarias destinadas a la explotación minera, estos importes 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.- Al 31 de diciembre del 2019 y 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.

9. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

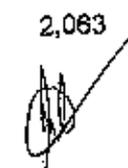
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Depreciaciones	204,019	61,373
Sueldos y beneficios sociales	54,386	46,391
Materia Prima	71,987	41,980
Mantenimiento y reparaciones	7,724	35,487
Combustibles y lubricantes	150,370	19,510
Transporte	2,522	18,094
Varios gastos	14,559	33,481
Suministros, herramientas y materiales	202,986	34,286
Arrendamiento operativo	<u>3,030</u>	<u>0</u>
Total	<u>711,583</u>	<u>290,602</u>

10. CONCILIACION TRIBUTARIA

El gasto de impuesto a la renta causado, por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(280,145)	2,063

Menos:		
15% Participación de trabajadores	()	(309)
Deducciones	()	(11,270)
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>1,425</u>	<u>2,548</u>
Base de cálculo	(<u>278,720</u>)	(<u>6,968</u>)
Tasa aplicable: 22%	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

11. **CONTRATO DE CONCESIÓN MINERA**

En diciembre 7 del 2018, **REMAQVIAL S.A.** suscribe un contrato de operación minera con Montecarlo Cia. 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 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 extracción, preparación, clasificación y trituración de los agregados existente en las minas, 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.

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.