



## **RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2013  
e informe de Auditoría Externa**

---



## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

**AUDITORES Y CONSULTORES**  
**AUDIFEDMAR S.A.**

**FEDERICO ARMIJOS BONILLA**  
**GERENTE GENERAL**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS NO.SC-RNAE-2-648.**

**Abril 28 del 2014**



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2013	al 31 de diciembre del 2012
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	31.401,71	342.541,82
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	1.259.465,54	453.861,69
INVENTARIOS (Nota C)	93.346,29	50.711,72
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	195.975,97	35.203,06
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota E)	66.309,66	133.779,33
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.646.499,17</b>	<b>1.016.097,62</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota F)	2.270.443,73	2.625.830,57
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota G)	400,00	400,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.917.342,90</b>	<b>3.642.328,19</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota H)	665.256,30	349.134,67
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota I)	867.086,73	357.458,46
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota J)	34.678,26	62.015,50
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota K)	20.791,10	0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.587.812,39</b>	<b>768.608,63</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota L)	337.112,49	12.179,40
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota I)	229.125,48	590.875,62
ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota M)	304.753,21	807.290,62
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota N)	15.247,07	4.299,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.474.050,64</b>	<b>2.183.253,27</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota O)</b>	<b>1.443.292,26</b>	<b>1.459.074,92</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.917.342,90</b>	<b>3.642.328,19</b>

Ver notas a los estados financieros

ING. JUAN PABLO BAQUERIZO  
GERENTE GENERAL

CPA. MÓNICA TAPIA  
CONTADORA GENERAL



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2013	al 31 de diciembre del 2013
<b>INGRESOS (Nota P)</b>		
VENTAS	3.360.755,61	4.678.583,31
OTROS INGRESOS	7.581,39	7.562,03
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.368.337,00</b>	<b>4.686.145,34</b>
<b>COSTOS Y GASTOS (Nota Q)</b>		
COSTOS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	3.196.849,18	4.319.055,28
GASTOS FINANCIEROS	102.385,19	92.571,13
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>3.299.234,37</b>	<b>4.411.626,41</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<b>69.102,63</b>	<b>274.518,93</b>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	10.365,39	41.177,84
IMPUESTO A LA RENTA (Nota R)	43.061,90	63.018,23
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>15.675,34</b>	<b>170.322,86</b>

Ver notas a los estados financieros

  
ING. JUAN PABLO BAQUERIZO  
GERENTE GENERAL

  
CPA. MONICA TAPIA  
CONTADORA GENERAL



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
				GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	200.000,00	29.932,29	1.034.253,63	43.668,43	-2.070,00	153.290,57	1.459.074,92
TRANSFERENCIA UTILIDADES 2012				153.290,57		-153.290,57	0,00
RETIRO APORTES			-31.458,00				-31.458,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO						15.675,34	15.675,34
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	200.000,00	29.932,29	1.002.795,63	196.959,00	-2.070,00	15.675,34	1.443.292,26

Ver notas a los estados financieros

  
ING. JUAN PABLO BAQUERIZO  
GERENTE GENERAL

  
CPA. MÓNICA TAPIA  
CONTADORA GENERAL



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2013	al 31 de diciembre del 2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.369.094,96	4.816.567,50
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.773.577,40	-4.011.597,40
Pago de intereses	-102.385,19	-92.571,13
Otras entradas y salidas de efectivo	-123.095,86	-226.320,81
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>370.036,51</b>	<b>486.078,16</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-142.905,36	-1.298.792,38
Otras entradas y salidas de efectivo	-538.271,26	1.009.204,66
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>-681.176,62</b>	<b>-289.587,72</b>
 <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-311.140,11</b>	<b>196.490,44</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>342.541,82</b>	<b>146.051,38</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>31.401,71</b>	<b>342.541,82</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**ING. JUAN PABLO BAQUERIZO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA. MÓNICA TAPIA**  
**CONTADORA GENERAL**





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2013	el 31 de diciembre del 2012
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>69.102,63</b>	<b>274.518,93</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-10.365,39	-41.177,84
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	476.699,07	310.047,38
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-43.061,90	-63.018,23
	<b>423.271,78</b>	<b>205.851,31</b>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Inversiones	0,00	199.600,00
Cuentas por cobrar Clientes	8.339,35	137.984,19
Otras cuentas por cobrar	-813.943,20	-42.495,64
Inventarios	-42.634,57	109.870,98
Anticipo a proveedores	-170.131,15	3.679,22
Gastos Anticipados	1.183,85	1.281,61
Otros pagos anticipados	8.174,39	-13.225,24
Creditos tributarios	67.469,67	4.242,82
Cuentas y Doc por pagar	316.121,63	-383.165,41
Obligaciones con Instituciones Financieras	509.628,27	4.170,25
Cuentas por pagar diversas relacionadas	20.791,10	-29.685,01
Obligaciones administracion tributaria	-8.869,49	-6.528,93
Obligaciones con el less	4.445,61	1.991,23
Obligaciones por beneficios a trabajadores	-22.913,36	17.987,85
	<b>-122.337,90</b>	<b>5.707,92</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>370.036,51</b>	<b>486.078,16</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**ING. JUAN PABLO BAQUERIZO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA. MÓNICA TAPIA**  
**CONTADORA GENERAL**



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA:**

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A. fue constituida en Ecuador bajo la razón social de UBICOSA S.A. según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. S Ivole Zurita Zambrano, el 26 de octubre de 2006, e inscrita en el registro mercantil el siete de noviembre del dos mil seis.

El once de septiembre del dos mil ocho, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesário Condo Chiriboga el 29 de julio del 2008 en la que se procedió a reformar los estatutos y cambio de denominación de la compañía UBICOSA S.A. por la de RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.

Se aumentó el capital social en veinte y cinco mil dólares (US\$ 25.000,00) mediante escritura pública del diez de Agosto del dos mil diez celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesário Condo Chiriboga, e inscrita en el Registro Mercantil el seis de enero del dos mil once.

Se aumentó el capital suscrito y pagado en ciento setenta y cuatro mil doscientos dólares (US\$ 174.200,00) mediante escritura pública del cuatro de julio del dos mil doce celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesário Condo Chiriboga, e inscrita en el Registro Mercantil el catorce de septiembre del dos mil doce.

Al 31 de diciembre del 2013, su capital es US\$ 200.000,00 conformado por doscientas mil acciones a US\$ 1,00 cada una. Su actividad principal es la Construcción de Obras Civiles, alquiler de maquinarias y equipos de construcción.

La compañía tiene su domicilio legal en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil...

**2.- PRINCIPALES POLÍTICA CONTABLES**

**Base de Presentación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 y sus registros contables son preparados a partir de 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2013, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$58.686,78; los resultados del año representan una utilidad de US\$15.675,34 después de participación de utilidades trabajadores e impuesto a la renta.

**Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de Elaboración.-** Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

A continuación mencionamos un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

**Efectivo y equivalentes al efectivo.-** El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

**Activos Financieros.-** La compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Otras cuentas por cobrar relacionadas (3) Otras cuentas por cobrar no relacionadas. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuenta

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Financieros.-** Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 1,03 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 63,16%, por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio antes es 0,47%.

**Inventarios.-** Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

**Propiedades, planta y equipo, neto.-** Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

<u>Descripción</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**Cuentas comerciales a pagar.-** Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

**Beneficios a empleados.-** El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados es determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisional con cargo a los costos y gastos del ejercicio 2013.

**Participación de Trabajadores en las utilidades.-** De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta definitivo el impuesto a la renta mínimo debido a que el impuesto a la renta causado fue menor que el anticipo de impuesto a la renta.

**Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF".**- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Resultados acumulados de Años Anteriores.**- Corresponde a las pérdidas y ganancias acumuladas de años anteriores al presente ejercicio.

**Utilidad del Ejercicio.**- Corresponde al resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

**Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.**- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Se compone éste rubro de valores adeudados por clientes relacionados, no relacionados, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

Descripción	2013	2012
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	349.760,70	357.148,29
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS LOCALES	5.237,60	5.237,60
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	680.065,18	95.079,06
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	233.847,38	4.890,30
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	1) -9.445,32	-8.493,56
<b>TOTAL</b>	<b>1.259.465,54</b>	<b>453.861,69</b>

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales
- Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercaderías remitidas en consignación o a prueba.

1) Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la provisión de las cuentas incobrables suman \$ 9.445,32

Descripción	Saldo 01.01. 2013	aumentos	disminuciones	Saldo 31.12.2013
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	8.493,56	951,76		9.445,32
<b>TOTAL</b>	<b>8.493,56</b>	<b>951,76</b>	<b>0,00</b>	<b>9.445,32</b>

**NOTA C. INVENTARIOS:**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2013 se componen de todos aquellos valores pagados en la construcción de obras en procesos de construcción.

Descripción	2013	2012
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	90.781,39	50.711,72
SUMINISTROS Y MATERIALES	2.564,90	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>93.346,29</b>	<b>50.711,72</b>





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Descripción		2013	2012
SEGUROS	1)	810,97	1.994,82
ANTICIPO A PROVEEDORES	2)	190.114,15	19.983,00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3)	5.050,85	13.225,24
<b>TOTAL</b>		<b>195.975,97</b>	<b>35.203,06</b>

1.- Al 31 de diciembre del 2013 la compañía ha contratado con Seguros Equinoccial la póliza 59845 por cumplimiento de contrato con vigencia desde diciembre 17 del 2013 a diciembre 17 del 2014. Valor asegurado 21.082,91(Gobierno Provincial del Guayas).

2.- Corresponden a valores adeudados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales que al 31 de diciembre del 2013 están pendiente de liquidar.

3.- Incluye intereses por compra de una Retroexcavadora Marca John Deere comprada en septiembre del 2013 y que al 31 de diciembre del mismo año están por devengarse.

**NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2013 por retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta luego de haber compensado el pago del impuesto a la renta mínimo en el presente ejercicio por US\$43.061,90.

Descripción	Saldo 01.01. 2013	aumentos	disminuciones	Saldo 31.12.2013
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.VA)	121.671,22	331.033,80	409.630,29	43.074,73
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	12.108,11	54.188,72	43.061,90	23.234,93
<b>TOTAL</b>	<b>133.779,33</b>	<b>385.222,52</b>	<b>452.692,19</b>	<b>66.309,66</b>

**NOTA F. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:**

**VER ANEXO A**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$2.270.443,73 al 31 de diciembre del 2013 representan bienes pertenecientes a la compañía; se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada. *sh*



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA F. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:**  
(continuación...)

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- b) Los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras de importancia son capitalizados.

**NOTA G. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

La compañía RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A. es propietaria del 50% de las acciones que conforman el capital social de la compañía ALTIDOR S.A. que se constituyó en el presente año.

Descripción	2013	2012
OTRAS INVERSIONES	400,00	400,00
<b>TOTAL</b>	<b>400,00</b>	<b>400,00</b>

**NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Corresponde a deudas contraídas por la empresa al 31 de diciembre del 2013 con proveedores locales y del exterior relacionados y no relacionados, así como otras cuentas por pagar por la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, se detallan como sigue:

Descripción	2013	2012
PROVEEDORES LOCALES	643.398,49	349.134,67
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	21.857,81	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>665.256,30</b>	<b>349.134,67</b>

**NOTA I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Corresponden a valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2013 por las obligaciones contraídas a corto y a largo plazo mediante la obtención de recursos provenientes de instituciones financieras del país: Banco Produbanco, Banco Bolivariano, Banco de Machala, Unifinsa y Dinners Club Internacional, se muestran capital más intereses:





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**  
(continuación...)

Bancos	Porción a corto plazo	Porción a Largo Plazo	Total
<b>Dctos. por pagar Institución financiera</b>			
<b>Unifinsa</b>	<b>17.948,69</b>		<b>17.948,69</b>
Operación PCF009731 al 11,23% vce. Oct/06/2014	17.948,69		17.948,69
<b>Banco Produbanco</b>	<b>443.351,23</b>	<b>227.329,80</b>	<b>670.681,03</b>
OP#6911900 al 11,23% vce. Jul/27/01/2015	24.060,78	14.222,11	38.282,89
OP#7005400 al 11,23% vce. Ago/15/01/2015	22.107,76	16.173,94	38.281,70
OP#7553700 al 9,76% vce. Nov/24/2014	12.812,66		12.812,66
OP#8662800 al 9,76% vce. Dic/02/2014	73.004,41		73.004,41
OP#8703200 al 11,23% vce. Dic/03/2015	126.830,26	139.781,36	266.611,62
OP#8759400 al 8,95% vce. Jul/22/2015	79.237,26	42.605,40	121.842,66
OP#1023600 al 9,76% vce. Mzo/22/2017	5.298,10	14.546,99	19.845,09
OP#1162440 al 9,78% vce. Abr/14/2015	100.000,00		100.000,00
<b>Banco Bolivariano</b>	<b>375.150,00</b>		<b>375.150,00</b>
OP#130612 al 9,7% vce. Ene/02/2014	213.150,00		213.150,00
OP#131808 al 9,81% vce. Jun/04/2014	162.000,00		162.000,00
<b>Banco de Machala</b>	<b>20.295,31</b>	<b>1.795,68</b>	<b>22.090,99</b>
OP#356927 al 11,23% vce. Ene/06/2015	20.295,31	1.795,68	22.090,99
<b>Diners Club Internacional</b>	<b>1.733,95</b>		<b>1.733,95</b>
<b>Intereses</b>	<b>8.607,55</b>		<b>8.607,55</b>
<b>Total obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>867.086,73</b>	<b>229.125,48</b>	<b>1.096.212,21</b>

**NOTA J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones laborales y tributarias la compañía durante el presente ejercicio económico ha efectuado retenciones en la fuente del impuesto a la renta, retenciones de impuesto al valor agregado IVA, retenciones del aporte individual para el Seguro Social y provisión de beneficios sociales a favor de los trabajadores de la compañía. Registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$43.061,90 que es el impuesto a la renta mínimo. Se muestran de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2013	2012
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1) 1.859,28	10.728,77
CON EL IESS	2) 8.819,27	4.373,66
POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES	3) 23.999,71	46.913,07
<b>TOTAL</b>	<b>34.678,26</b>	<b>62.015,50</b>



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**  
(continuación...)

1.- Movimiento de las obligaciones con la administración tributaria:

Descripción	Saldo 01.01. 2013	aumentos	disminuciones	Saldo 31.12.2013
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>				
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	0,00	2.892,80	2.892,80	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	9.356,38	29.298,14	37.847,88	806,64
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	1.372,39	20.474,74	20.794,49	1.052,64
IVA COBRADO 12%		405.202,53	405.202,53	0,00
	10.728,77	457.868,21	466.737,70	1.859,28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	43.061,90	43.061,90	0,00
<b>TOTAL OBLIG. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>10.728,77</b>	<b>500.930,11</b>	<b>509.799,60</b>	<b>1.859,28</b>

2.- Movimiento de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Descripción	Saldo 01.01. 2013	aumentos	disminuciones	Saldo 31.12.2013
APORTES IESS	4.373,66	85.423,89	81.681,02	8.116,53
FONDO DE RESERVA	0,00	1.049,17	381,64	667,53
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	0,00	6.849,40	6.814,19	35,21
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL</b>	<b>4.373,66</b>	<b>93.322,46</b>	<b>88.876,85</b>	<b>8.819,27</b>

3.- La compañía ha provisionado y pagado los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores.

Descripción	Saldo 01.01. 2013	aumentos	disminuciones	Saldo 31.12.2013
DÉCIMO TERCER SUELDO	751,61	16.657,84	15.948,72	1.460,73
DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.807,16	5.922,40	2.710,07	5.019,49
VACACIONES	3.176,46	8.800,60	4.822,96	7.154,10
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	41.177,84	10.365,39	41.177,84	10.365,39
<b>TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>46.913,07</b>	<b>41.746,23</b>	<b>64.659,59</b>	<b>23.999,71</b>

**NOTA K. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Corresponden a valores por pagar a compañías relacionadas locales: Tyr Construcciones S.A. y Consorcio 



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**

**NOTA K. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**  
(continuación...)

Shuar; por préstamos realizados a largo plazo para financiar los gastos por compras bienes y servicios necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la empresa.

Descripción	2013	2012
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS	20.791,10	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>20.791,10</b>	<b>0,00</b>

**NOTA L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Las cuentas por pagar corresponden a préstamos recibidos por terceros para el financiamiento de las operaciones normales de la compañía.

Descripción	2013	2012
LOCALES	1) 296.577,43	12.179,40
DEL EXTERIOR	2) 40.535,06	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>337.112,49</b>	<b>12.179,40</b>

1) Obligaciones locales contraídas con terceros.

2) Préstamos otorgado por Caterpillar S.A. que vence Agosto 01 del 2016.

**NOTA M. ANTICIPOS DE CLIENTES:**

Bajo este rubro se han acumulado los dineros que se han recibido anticipadamente por parte de los clientes por construcción de obras civiles, al 31 de diciembre del 2013 se muestran de la siguiente manera:

Descripción	2013	2012
ANTICIPOS DE CLIENTES LOCALES	304.753,21	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>304.753,21</b>	<b>0,00</b>

Entre los clientes tenemos: Consorcio Trinitaria, Consorcio Shuar, Consorcio Velasco Ibarra, Agriforestal Bosquenovo S.A.



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA N. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

Descripción	2013	2012
JUBILACIÓN PATRONAL	9.802,20	3.520,00
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	5.444,87	779,00
<b>TOTAL</b>	<b>15.247,07</b>	<b>4.299,00</b>

El costo del beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio determinado en base a un estudio actuarial practicado por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda. debidamente calificada, se provisiona con cargo a los gastos del ejercicio.

**NOTA O. PATRIMONIO:**

**Capital Social.-** El capital social de la compañía está constituido por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, cuyo total es de US\$ 200.000,00.

**Reserva Legal.-** Ley de Compañías La establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, al 31 de diciembre del 2013 es US\$ 29.932,29.

**Aportes para futuras capitalizaciones.-** El saldo al 31 de diciembre del 2013 por US\$1.002.795,63 corresponde a valores en efectivo, terrenos y maquinarias que han sido entregados a la compañía en la calidad de aportes para futuras capitalizaciones, según Acta de Junta General de Accionistas del 27 de diciembre del 2012.

**Resultados Acumulados – Ganancias (Pérdidas) acumuladas.-** Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2013 suman US\$ 196.959,00.

**Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez.-** Saldo al 31 de diciembre del 2013 US\$2.070,00 cargado al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF al 1 de enero del 2010 originada por la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores que fue determinada mediante un estudio actuarial realizado por Actuarial Consultores Cía. Ltda.

**Utilidad.-** El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 registró una utilidad de US\$15.675,34, después de deducir el 15% de participación de utilidades a trabajadores y el impuesto a la renta mínimo.

**NOTA P. INGRESOS:**

Los ingresos por ventas realizadas por la compañía entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, se encuentran soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación. Los intereses y otros forman parte de Otros Ingresos.





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA P. INGRESOS:**  
(continuación...)

Descripción	2013	2012
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	3.360.755,61	4.678.583,31
OTROS INGRESOS	7.581,39	7.562,03
<b>TOTAL</b>	<b>3.368.337,00</b>	<b>4.686.145,34</b>

**NOTA Q. COSTOS Y GASTOS:**

**COSTOS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:**

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por valor de US\$3.196.849,18 y US\$4.319.055,28 representan el 94,91% (2013) y 92,17% (2012) sobre el total de ingresos.

**GASTOS FINANCIEROS:**

Son gastos originados por la necesidad de financiamiento y que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por valor de US\$102.385,19 y US\$92.571,13 representan el 3,04% (2013) y 1,98% (2012) sobre el total de ingresos.

**NOTA R. IMPUESTO A LA RENTA:**

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 23% y el anticipo calculado.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años;
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado:



**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA R. IMPUESTO A LA RENTA:**  
(continuación...)

Descripción	2013
<b>Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores</b>	<b>69.102,63</b>
<b>Menos:</b>	
15% Participación de trabajadores	10.365,39
deducción por incremento neto de empleados	
deducción por pago a trabajadores con discapacidad	
<b>Más:</b>	
Gastos no deducibles	102.283,30
Base imponible para el impuesto a la renta	161.020,54
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>35.424,52</b>
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2013</u></b>	
Anticipo de impuesto calculado para el año	43.061,90
Impuesto a la renta causado	35.424,52
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<b>43.061,90</b>

**NOTA S. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Rinomaq Construcciones S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

**NOTA T. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.





**RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**  
**ANEXO A**

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	120.000,00	-	-	120.000,00
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>	<b>120.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120.000,00</b>
<b>DEPRECIABLE</b>				
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	1.798.761,89	109.500,00	0,00	1.908.261,89
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	8.426,82	0,00	6585,82	1.841,00
VEHÍCULOS	1.508.265,94	33.405,36	113640,86	1.428.030,44
MAQUINARIAS Y EQUIPOS AGRÍCOLAS	21.055,69	0,00	0,00	21.055,69
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	18.932,20	0,00	0,00	18.932,20
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>3.355.442,54</b>	<b>142.905,36</b>	<b>120.226,68</b>	<b>3.378.121,22</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.475.442,54</b>	<b>142.905,36</b>	<b>120.226,68</b>	<b>3.498.121,22</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>-849.611,97</b>	<b>98.633,55</b>	<b>476.699,07</b>	<b>-1.227.677,49</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	<b>2.625.830,57</b>	<b>44.271,81</b>	<b>-356.472,39</b>	<b>2.270.443,73</b>