
RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2014
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 2014 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.

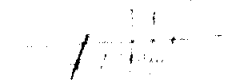
Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

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 del 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 2014 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 05 del 2015

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27,906.64	31,401.71
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	2,666,484.81	1,259,465.54
INVENTARIOS (Nota C)	1,128,000.00	93,346.29
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	307,392.55	195,975.97
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota E)	50,393.62	66,309.66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,180,177.62	1,646,499.17
NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota F)	2,190,543.64	2,270,443.73
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (Nota G)	6,420.00	0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota H)	400.00	400.00
TOTAL ACTIVO	6,377,541.26	3,917,342.90
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota I)	1,333,910.68	665,256.30
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota J)	1,285,381.60	867,086.73
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota K)	95,486.78	34,678.26
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota L)	71,213.40	20,791.10
ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota M)	1,003,162.60	304,753.21
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,789,155.06	1,892,565.60
NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota N)	210,604.50	337,112.49
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota J)	258,202.16	229,125.48
ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota O)	776,292.45	0.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota P)	35,467.30	15,247.07
TOTAL PASIVO	5,069,721.47	2,474,050.64
PATRIMONIO NETO (Nota Q)	1,307,819.79	1,443,292.26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,377,541.26	3,917,342.90

Ver notas a los estados financieros

ING. JUAN PABLO BAQUERIZO
GERENTE GENERAL

CPA. MONICA 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 2014
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
INGRESOS (Nota R)		
VENTAS	4,101,833.17	3,360,755.61
OTROS INGRESOS	<u>10,790.99</u>	<u>7,581.39</u>
TOTAL INGRESOS	<u>4,112,624.16</u>	<u>3,368,337.00</u>
EGRESOS (Nota S)		
COSTOS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	3,840,058.10	3,196,849.18
GASTOS FINANCIEROS	<u>98,123.77</u>	<u>102,385.19</u>
TOTAL GASTOS	<u>3,938,181.87</u>	<u>3,299,234.37</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	174,442.29	69,102.63
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	26,166.34	10,365.39
IMPUESTO A LA RENTA (Nota T)	<u>52,748.42</u>	<u>43,061.90</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>95,527.53</u>	<u>15,675.34</u>

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 2014
(expresado en U.S. dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA CAPITALIZACION	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
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 2011				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	196,859.00	-2,070.00	15,675.34	1,443,292.26
RESERVA LEGAL 2013		1,567.53				-1,567.53	0.00
TRANSFERENCIA UTILIDADES 2013				14,107.81		-14,107.81	0.00
RETIRO DE APORTES			-231,000.00				-231,000.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO						95,527.53	95,527.53
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	200,000.00	31,499.82	771,795.63	211,066.81	-2,070.00	95,527.53	1,307,819.79

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 2014
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,101,833.17	3,369,094.96
Otros cobros por actividades de operación	10,790.99	0.00
	<u>4,112,624.16</u>	<u>3,369,094.96</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,471,948.89	-2,773,577.40
Intereses pagados	-98,123.77	-102,385.19
Otras entradas y salidas de efectivo	-640,584.06	-123,095.86
	<u>-98,032.56</u>	<u>370,036.51</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-98,032.56</u>	<u>370,036.51</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-367,123.88	-142,905.36
Otras entradas y salidas de efectivo	461,661.37	-538,271.26
	<u>94,537.49</u>	<u>-681,176.62</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-3,495.07</u>	<u>-311,140.11</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>31,401.71</u>	<u>342,541.82</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>27,906.64</u>	<u>31,401.71</u>

Ver notas a los estados financieros


ING. JUAN PABLO BAQUERIZO
GERENTE GENERAL


CPA. MONICA TAPIA
CONTADORA GENERAL

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2014	el 31 de diciembre del 2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	174,442.29	69,102.63
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-26,166.34	-10,365.39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	447,023.97	476,699.07
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-52,748.42	-43,061.90
	<u>368,109.21</u>	<u>423,271.78</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Inversiones	-800,000.00	0.00
Cuentas por cobrar Clientes	-486,697.51	8,339.35
Otras cuentas por cobrar	-120,321.76	-813,943.20
Inventarios	-1,034,653.71	-42,634.57
Anticipo a proveedores	-113,384.02	-170,131.15
Gastos Anticipados	-1,595.34	1,183.85
Otros pagos anticipados	3,562.78	8,174.39
Creditos tributarios	15,916.04	67,469.67
Cuentas y Doc por pagar	668,654.38	11,368.42
Obligaciones con Instituciones Financieras	418,294.87	509,628.27
Cuentas por pagar diversas relacionadas	50,422.30	20,791.10
Obligaciones administracion tributaria	33,052.07	-8,869.49
Con el iess	11,386.50	4,445.61
Beneficios a trabajadores	16,369.95	-22,913.36
Anticipos a Clientes	698,409.39	304,753.21
	<u>-640,584.06</u>	<u>-122,337.90</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-98,032.56	370,036.51

Ver notas a los estados financieros

ING. JUAN PABLO BAQUERIZO
GERENTE GENERAL

CPA. MONICA TAPIA
CONTADORA GENERAL

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(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 1,10 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 79.49%, por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio antes es 2,32%.

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:

1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipos son registrados 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.

3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

ACTIVOS	AÑOS
Vehículos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

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

4. Retiro o venta de mobiliario y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

<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.

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 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.

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 2014
(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.

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.

Uso de estimaciones - Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(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	2014	2013
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO 1)	800,000.00	0.00
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS 2)	842,230.43	349,760.70
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS LOCALI 2)	5,237.60	5,237.60
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	564,486.77	680,065.18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	469,747.55	233,847.38
PROVISION DE INCOBRABLES 3)	-15,217.54	-9,445.32
TOTAL	2,666,484.81	1,259,465.54

- 1) Inversión en Póliza No. 001-DPV1246417 vence enero 12 del 2015 al 4% de interés anual.
- 2) Las cuentas por cobrar clientes:
 - 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.
- 3) Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la provisión de las cuentas incobrables suman \$ 15.217,54

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	9,445.32	5,772.22	0.00	15,217.54
TOTAL	9,445.32	5,772.22	0.00	15,217.54

NOTA C. INVENTARIOS:

Los inventarios están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable, y; conformados por todos los costos y gastos empleados en el proceso de las obras que al término del presente ejercicio se encuentran en construcción.

DESCRIPCIÓN	2014	2013
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1,128,000.00	90,781.39
SUMINISTROS Y MATERIALES	0.00	2,564.90
TOTAL	1,128,000.00	93,346.29

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	2,406.31	810.97
ANTICIPO A PROVEEDORES	303,498.17	190,114.15
OTROS PAGOS ANTICIPADOS POR INTERESES	1,488.07	5,050.85
TOTAL	307,392.55	195,975.97

1.- Al 31 de diciembre del 2014 la compañía ha contratado con Confianza Compañía de Seguros la póliza 61716 por buen uso de anticipo con vigencia desde diciembre 11 del 2014 a diciembre 11 del 2015. Valor asegurado 98.960,00(Gobierno Provincial del Guayas).

Con Ecuatoriano Suiza S.A. se contrató la póliza 229635-1 Ramo de Maquinarias y Equipos por valor de US\$3.108.960,00 con vigencia desde Diciembre 29 del 2014 a diciembre 29 del 2015, póliza 185961 Ramo de Accidentes Personales por valor de US\$130.000,00 con vigencia desde diciembre 29 del 2014 a diciembre 29 del 2015

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 2014 están pendiente de liquidar.

3.- Incluye intereses por compra de una Retroexcavadora Marca John Deere que al 31 de diciembre están por devengarse.

NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2014 por retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta luego de haber compensado el pago del impuesto a la renta causado en el presente ejercicio por US\$52.748,42.

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A)	43,074.73	529,201.87	554,345.97	17,930.63
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	23,234.93	61,976.48	52,748.42	32,462.99
TOTAL	66,309.66	591,178.35	607,094.39	50,393.62

NOTA F. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:

VER ANEXO A

Las propiedades incluidas en el balance por US\$2.190.543,64 al 31 de diciembre del 2014 representan bienes pertenecientes a la compañía; se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(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. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES:

Depósitos en garantía entregado a la compañía Acireale S.A. por contrato de alquiler de las oficinas ubicadas en Urbanización Victoria en la vía a Salitre.

DESCRIPCIÓN	2014	2013
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	6,420.00	0.00
TOTAL	6,420.00	0.00

NOTA H. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A. es propietaria del 50% de las acciones que conforman el capital social de la compañía ALTIDOR S.A., al 31 de diciembre del 2014 se mantienen a su valor de adquisición

DESCRIPCIÓN	2014	2013
INVERSIONES EN ACCIONES	400.00	400.00
TOTAL	400.00	400.00

NOTA I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a deudas contraídas al 31 de diciembre del 2014 con proveedores locales, 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	2014	2013
PROVEEDORES LOCALES	1,282,541.21	643,398.49
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0.00	21,857.81
OTROS	51,369.47	0.00
TOTAL	1,333,910.68	665,256.30

DESCRIPCIÓN	2014	2013
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	34,911.35	1,859.28
POR EL IESS	20,205.77	8,819.27
POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES	40,369.66	23,999.71
TOTAL	95,486.78	34,678.26

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
DECIMO TERCER SUELDO	1,460.73	46,753.44	47,084.45	1,129.72
DECIMO CUARTO SUELDO	5,019.49	24,451.51	25,122.68	4,348.32
VACACIONES	7,154.10	24,084.73	22,513.55	8,725.28
15% TRABAJADORES	10,365.39	26,259.06	10,458.11	26,166.34
TOTAL	23,999.71	121,548.74	105,178.79	40,369.66

RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA P. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
JUBILACIÓN PATRONAL	22,842.05	9,802.20
INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO	12,625.25	5,444.87
TOTAL	35,467.30	15,247.07

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

NOTA Q. 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 2014 es US\$31.499,82.

Aportes para futuras capitalizaciones.- El saldo al 31 de diciembre del 2014 por US\$771.795,63 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 2014 suman US\$211.066,81.

Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez.- Saldo deudor al 31 de diciembre del 2014 por 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 Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Utilidad.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 registró una utilidad de US\$95.527,53, después de deducir el 15% de participación de utilidades a trabajadores y el impuesto a la renta causado.

NOTA R. INGRESOS:

Los ingresos por ventas realizadas por la compañía entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, 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 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA R. INGRESOS:
(continuación...)

DESCRIPCIÓN	2014	2013
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	4,101,833.17	3,360,755.61
OTROS INGRESOS	10,790.99	7,581.39
TOTAL	4,112,624.16	3,368,337.00

NOTA S. COSTOS Y GASTOS:

COSTOS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2014 por valor de US\$3.840.058,10 representan el 93,37% sobre el total de ingresos.

GASTOS FINANCIEROS:

Son gastos originados por la necesidad de financiamiento y que al 31 de diciembre del 2014 por valor de US\$98.123,77, representan el 2,39% sobre el total de ingresos.

NOTA T. 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 2014 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 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTAT. IMPUESTO A LA RENTA:
(continuación...)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	174,442.29	69,102.63
Menos:		
15% Participación de trabajadores	26,166.34	10,365.39
Más:		
Gastos no deducibles	91,489.59	102,283.30
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>239,765.54</u>	<u>181,020.54</u>
Impuesto a la renta causado	<u>52,748.42</u>	<u>35,424.52</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2014

Anticipo de impuesto calculado para el año	35,121.59	43,061.90
Impuesto a la renta causado	<u>52,748.42</u>	<u>35,424.52</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>52,748.42</u>	<u>43,061.90</u>

NOTA U. 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 2014.

NOTA V. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2014 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 2014
(expresado en U.S. dólares)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
ANEXO A

Descripción	Saldo 01.01.2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	120,000.00	0.00	0.00	120,000.00
TOTAL NO DEPRECIABLE	120,000.00	0.00	0.00	120,000.00
DEPRECIABLE				
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	1,908,261.89	950,307.03	686,812.50	2,171,756.42
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,841.00	3,423.34		5,264.34
VEHÍCULOS	1,428,030.44	53,562.50	42,848.23	1,438,744.71
MAQUINARIAS Y EQUIPOS AGRÍCOLAS	21,055.69			21,055.69
EQUIPO TOPOGRÁFICO		7,589.29		7,589.29
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	18,932.20	38,553.18		57,485.38
TOTAL DEPRECIABLE	3,378,121.22	1,053,435.34	729,660.73	3,701,895.83
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	3,498,121.22	1,053,435.34	729,660.73	3,821,895.83
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1,227,677.49	447,023.97	43,349.27	1,631,352.19
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	2,270,443.73	606,411.37	686,311.46	2,190,543.64