



LENIROCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LENIROCA S.A.

**ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Estados financieros expresados bajo NIIF	10
Notas a los estados financiero	11 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

RENAE - 2 - 404**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de
LENIROCA S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **LENIROCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **LENIROCA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información financiera NIIF, aplicables en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

RENAE - 2 - 404**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de
LENIROCA S.A.

Página # 2

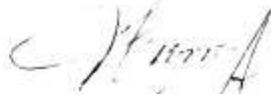
Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LENIROCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como las establecidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asuntos de Énfasis:**Énfasis:**

5. **LENIROCA S.A.**, presenta los estados financieros comparativos con periodo 2013, conforme establecen las Normas dictadas por Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoría y Aseguramiento; dichos estados financieros fueron auditados por otro profesional.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **LENIROCA S.A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.IC1.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Marzo 31 del 2015

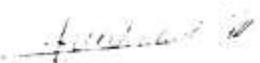


C.P.A. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

LENIROCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

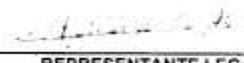
<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	164.057	95.445
5	Activos financieros	103.549	71.192
6	Activos por Impuestos Corrientes	7.504	30.343
7	Servicios y otros pagos anticipados	243.196	179.200
	Total activo corriente	US\$ 518.307	376.180
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedad Planta y Equipo	1.000.420	997.261
	Total activo no corriente	US\$ 1.000.420	997.261
	Total Activo	US\$ 1.518.727	1.373.440
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
9	Cuentas y documentos por pagar proveedores	20.727	35.017
10	Obligaciones con Instituciones financieras	94.146	17.200
11	Pasivos por impuestos corrientes	27.154	9.781
12	Otras obligaciones corrientes	355.682	278.224
	Total Pasivo Corriente	US\$ 497.709	340.222
13	Pasivo No Corriente	US\$ 535.574	623.166
	PATRIMONIO		
14	Capital social	84.293	84.293
	Aportes accionistas para futura capitalización	90.000	90.000
	Reserva Legal	28.000	28.000
	Reserva Facultativa	95.245	95.245
	Resultados acumulados	116.808	32.540
	Ganancia del periodo	71.098	79.974
	Total patrimonio	US\$ 485.443	410.052
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 1.518.727	1.373.440


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

LENIROCA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	US\$	2.880.634	2.214.065
COSTOS	US\$	2.543.094	1.945.902
EGRESOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		177.044	154.446
GASTOS FINANCIEROS		26.744	33.742
TOTAL EGRESOS	US\$	203.789	188.188
TOTAL EGRESOS Y COSTOS		2.746.883	2.134.090
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	133.751	79.974
Participación de trabajadores		20.063	(11.996)
Impuesto a la renta		42.591	(42.410)
Resultados del ejercicio	US\$	71.098	25.568


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

LENIROCA S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes F' Capitalizac.</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	84.293	90.000	28.000	95.245	32.540	79.974	410.052
Transferencia a resultados acumulados					79.974	(79.974)	-
Utilidad del ejercicio 2014						133.751	133.751
Participación de Trabajadores 2014						(20.063)	(20.063)
Impuesto a la renta del 2014						(42.591)	(42.591)
Ajuste					4.293		4.293
Saldo al 31 de diciembre del 2014	84.293	90.000	28.000	95.245	116.807	71.098	485.443


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

LENIROCA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	2014
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	
Activos financieros y ventas del periodo	2.848.277
Activos por impuestos corrientes	22.838
Servicios y otros pagos anticipados	(63.996)
Cuentas por pagar y pagos del periodo	(2.603.280)
Pasivos por impuestos corrientes	934
Otras obligaciones corrientes	64.088
Participación de trabajadores del periodo	(20.063)
Impuesto a la renta del periodo 2014	(42.591)
	<u>US\$ 206.206</u>
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Activo fijo	(131.242)
	<u>US\$ (131.242)</u>
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Obligaciones con Instituciones financieras	76.946
Pasivo no corriente	(87.591)
Ajuste al patrimonio	4.293
	<u>US\$ (6.353)</u>
Total flujo de actividades neto	68.612
Efectivo al inicio del periodo	95.445
Efectivo al final del periodo	<u>US\$ 164.057</u>

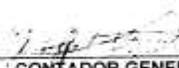

 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

LENIROCA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	2014
CONCILIACIÓN:	
Activos financieros al inicio del periodo	71.192
Ventas el periodo	2.880.634
Activos financieros al final del periodo	<u>(103.549)</u>
US\$	2.848.277
Cuentas por pagar al inicio del periodo	35.017
Pagos del periodo	2.618.800
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(50.537)</u>
US\$	2.603.280
US\$	244.997
Activos por impuestos corrientes	22.838
Servicios y otros pagos anticipados	(63.996)
Pasivos por impuestos corrientes	934
Otras obligaciones corrientes	64.088
Participación de trabajadores del periodo	(20.063)
Impuesto a la renta del periodo 2014	(42.591)
Activo fijo	(131.242)
Obligaciones con Instituciones financieras	76.946
Pasivo no corriente	(87.591)
Ajuste al patrimonio	<u>4.293</u>
US\$	68.612


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

LENIROCA S.A., se constituyó en Guayaquil - Ecuador, e 6 de julio del 2009, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Julio del 2009, y aprobada mediante Resolución No. 09.G.I.J.0004030, emitida el 14 de julio del 2009, por la Superintendencia de Compañías. Domiciliada en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Tiene como objeto principal: la prestación de servicios de transporte de material áridos, arena y asfalto, y comercialización de asfalto; también se dedica al servicio de arriendo de maquinarias pesadas para la construcción y a la actividad minera y explotación de recursos naturales. Su Registro Único de Contribuyente es el número 0992628979001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base para la preparación de los estados financieros.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.- Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Pronunciamientos contables y su aplicación.- A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Activo disponible.- La Compañía considera como activo disponible los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. La NIC 39 establece que los activos financieros corresponde al efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa de Valores.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de calzado, de procedencia nacional y del exterior. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- periódicamente la Administración de LENIROCA S.A. realiza las evaluaciones de sus cuentas por cobrar - comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma Internacional de contabilidad NC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se da de baja debitando de la Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación. Para el 2014 no se estableció esta provisión.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Propiedad, planta y equipo.- Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por el proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la Compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. La depreciación de la de propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada de cada uno de sus elementos, según el siguiente detalle:

Activos	Tasa	Años de vida útil estimada
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación	33.33%	3,33 años
Vehículos	20%	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la Compañía. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del período en el cual fue determinado.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO. Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por la prestación de servicios de transporte de material áridos, arena y asfalto, y comercialización de asfalto; también se dedica al servicio de arriendo de maquinarias pesadas para la construcción y a la actividad minera y explotación de recursos naturales, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2014 y 2013, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

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.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16
2013	3,83
2014	3,67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja		
Caja General	194	781
Bancos		
banco del pacifico	85.713	51.778
banco pichincha	53.268	12.812
banco Internacional	16.692	30.074
Banco Pichincha - Ahorro	8.190	-
Total efectivo y equivalentes al efectivo US\$	<u>164.057</u>	<u>95.445</u>

La empresa, no mantiene fondos restringidos por las instituciones financieras.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

5. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2014	2013
<u>Cuentas por Cobrar Clientes</u>		
ASOGLOBAL S.A	12.352,84	12.352,84
PROVIALIT S.A	-	16.805,04
ING. BYRON ALVAREZ	-	6.227,00
INDUCTROC SA	-	5.369,28
Mercadona	-	30.438,00
OCEANEGSA S.A.	7.102,54	-
ING. JOSE ARAUZ	5.297,66	-
CONSORCIO URBANOR	147,84	-
EQUIPOS Y PRUEBAS	11.921,42	-
JORGE IVAN CUEVA AGUIRRE	61.727,07	-
GLENDA VALDEZ PALAU	5.000,00	-
Total otros activos corrientes US\$	<u>103.549,37</u>	<u>71.192,16</u>

Ventas a crédito a 30, 60 y 90 días de plazo.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo, es el siguiente:

	2014	2013
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario del IVA pagado	7.504	10.843
Retenciones en la fuente imp. Renta	-	15.183
Anticipo impuesto a la renta	-	4.317
Total de Activos por impuestos corrientes US\$	<u>7.504</u>	<u>30.343</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo, es el siguiente:

	2014	2013
<u>Servicios y otros pagos anticipados</u>		
Anticipos a Proveedores	243.196	179.200
Total otros activos corrientes US\$	<u>243.196</u>	<u>179.200</u>

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2014 y 2013, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

	<u>SALDO AL</u>		<u>SALDO AL</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS/BAJAS</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Propiedades, planta y equipo</u>				
Terreno	80.000	5.800		85.800
Maquinarias y Equipos	1.021.627	93.442		1.115.069
Muebles y Enseres	2.772	-		2.772
Equipos de Computacion	3.025	-		3.025
Transporte Pesado	140.000	32.000		172.000
TOTAL COSTO	1.247.424	131.242	-	1.378.666
(-) Depreciación acumulada	(250.163)	(128.083)		(378.246)
Total Propiedad Planta y Equipo	US\$ 997.261	3.159	-	1.000.420

La depreciación registrada en gasto suma un total de US\$128,083, al 31 de diciembre del 2014.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas y doc. Por pagar proveedores</u>		
JHONNY CABRERA VASQUEZ	781	1.322
ANA VILLAMARIN BASTIDAS	1.975	2.894
PRIORYVIP S.A		7.047
BILLY MOROCHO	2.772	4.147
REYES DELGADO CANDELARIO	-	516
SERVIPETROIL DAJIRETH S.A	-	2.101
EPSON CORP S.A	6.000	3.860
SVF ECUADOR S.A	2.151	659
WALBOL CRUSHER S.A	-	12.471
ANGELA PARRALES M.	114	-
MICHAR MORALES C.	6.302	-
MIROGROUP S.A.	400	-
VIMOR C.A.	231	-
Total de cuentas por pagar	US\$ 20.727	35.017

Proveedores- Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Obligaciones Financieras por pagar son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u>			
Banco Internacional		-	15.079
Banco del Pichincha	a)	23.521	2.121
Corporación Financiera Nacional	b)	70.625	-
Total de obligaciones financieras	US\$	<u>94.146</u>	<u>17.200</u>

- a) Préstamo otorgado por Banco Pichincha S. A, a 18 meses plazo, inicia el 31/12/2013 y vence el 27/05/2015, con una tasa del 14,185%;
- b) Préstamo otorgado por Corporación Financiera Nacional, a 6 años 8 meses plazo, inicia el 15/03/2013 y vence el 10/12/2019, con una tasa del 8,874%.

11. OTRAS PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros pasivos corrientes</u>			
Retenciones en la fuente		3.651	2.032
IVA por pagar		22.493	7.680
IVA Retenido a Proveedores		1.010	70
Total de otros pasivos corrientes	US\$	<u>27.154</u>	<u>9.781</u>

12. OTRAS PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>			
<u>Obligaciones con el IESS</u>			
Aporte por pagar IESS		2.461	2.090
Fondos de Reserva		5.210	-
Décimo tercer sueldo		-	980
Décimo cuarto sueldo		8.779	8.685
Vacaciones		10.433	7.386
15% Participación de Trabajadores		20.063	601
Anticipo a Clientes		297.826	258.482
Provisión de Impuesto a la Renta por pagar		10.715	-
Préstamos Quirografarios		195	-
Total Pasivo Corriente	US\$	<u>355.682</u>	<u>278.224</u>

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

13. PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>Pasivo No Corriente</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Corporación Financiera Nacional	266.000	339.000
Cuentas por pagar Accionistas	-	241.166
Gastos Acumulados a largo plazo		
Provisión por Jubilación Patronal	5.514	33.000
Provisión por Desahucio	1.304	10.000
Pasivos Diferidos		
Pasivo diferido	262.756	-
US\$	535.574	623.166

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado de la siguiente forma:

<u>Cédula</u>	<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Costo</u>	<u>V/Capital</u>	<u>Participación</u>
0919119198	MACIAS ANDRADE ALBA JESSENIA	ECUATORIANA	480	\$ 1,00	\$ 480,00	1%
0906678271	MACIAS AVILES SERAFINO ORLANDO	ECUATORIANA	83813	\$ 1,00	\$ 83.813,00	99%
			<u>84293</u>		<u>\$ 84.293,00</u>	<u>100%</u>

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2014 y 2013 fue la siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	133.751	79.974
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		20.063	11.996
Gastos no deducibles		79.907	124.795
	US\$	193.596	192.773
IMPUESTO A LA RENTA		42.591	42.410
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$	71.098	150.363

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

16. RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

INGRESOS		
Ventas locales tarifa 12%	2.163.652	
Ventas locales tarifa 0%	716.982	
Otros Ingresos No Operacionales	-	
TOTAL INGRESOS		2.880.634
COSTO DE PRODUCCION		
Materia Prima Directa	928.519	
Materiales Directos	129.529	
Costo de transporte	1.061.012	
Costo de Mantenimiento de Maquinaria	82.242	
caja chica planta	20.790	
Mantenimiento de Vehículos	4.628	
Depreciación Maquinaria para asfalto	127.201	
Telefono, fax, internet	4.450	
Sueldos Personal planta	100.008	
Aporte Patronal IESS planta	12.151	
Fondos de Reserva Personal planta	5.204	
Décimo Tercer Sueldo Personal planta	8.334	
Décimo Cuarto Personal planta	6.658	
Vacaciones Personal planta	4.167	
Otras bonificaciones para personal	33.462	
Movilización	14.739	
TOTAL COSTO DE PRODUCCION		2.543.094
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos Personal Administrativo	37.328	
Aporte Patronal IESS Personal Administrativo	4.535	
Fondos de Reserva Personal Administrativo	2.863	
Décimo Tercer Sueldo Personal Administrativo	3.111	
Décimo Cuarto Personal Administrativo	2.380	
Vacaciones Personal Administrativo	1.555	
Otras Bonificaciones	8.262	
suministro varios	6.012	
refrigerio	8.196	
Cuotas y Contribuciones	1.471	
Impuestos Municipales	3.273	
Multas	1.260	
Impuestos Anteriores	918	
Depreciación Equipos de Computación	605	
Depreciación de Muebles y Enseres	277	
servicios varios	39.470	
Gastos para personal	799	
Movilización	52.192	
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	2.536	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		177.044
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Pagados	24.408	
Gastos Bancarios	2.337	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		26.744
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.746.883
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		133.751

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

17. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

19. EVALUACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo	Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
Riesgo país	El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo de mercado	Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo de liquidez	Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		2014	Resultados	2013	Revaluación
Razón corriente	Activo corriente	518.307	1,04	376.380	1,11
	Pasivo corriente	487.329		340.227	
Capital de trabajo			26.998		35.958
Prueba acida	Activo corriente - Inventario	518.307	1,04	376.380	1,11
	Pasivo corriente	487.329		340.227	

LENIROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Riesgo de crédito Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. Moderado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

INDICADORES DE ACTIVIDAD:		2014	Resultados	2013	Resultados
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar a 360	37.777.643	13	35.628.226	12
	Ventas netas	2.880.634		2.214.065	
Rotación de cartera	360	360	28	360	33
	N. de días cartera a mano	11		11	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	2.880.634	6	2.214.065	6
	Activos operacionales brutos	508.367		378.180	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	2.880.634	2	2.238.065	2
	Activo fijo bruto	1.378.666		1.247.424	
Rotación activo total	Ventas netas	2.880.634	1,90	2.214.065	1,61
	Activo total bruto	1.528.727		1.373.440	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	2.880.634	100,85	2.224.065	91,57
	Act. Ctes. - Pasivo Ctes.	35.508		35.958	

Riesgo de los activos Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo moderado.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:		2014	Resultados	2013	Resultados
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo x 100%	1.035.283	68%	963.388	70%
	Total activo	1.528.727		1.373.440	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo x 100%	1.033.283	253%	963.388	235%
	Total patrimonio	495.441		410.052	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	487.709	48%	340.222	36%
	Total pasivo	1.035.283		963.388	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	535.574	52%	623.166	65%
	Total pasivo	1.033.283		963.388	