

RINOTROC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

RINOTROC S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 24
<u>Abreviaturas usadas:</u>	
US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América	-
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad	-
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES	-
Compañía - RINOTROC S.A.	-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directiva de
RINOTROC S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de RINOTROC S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos 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 utilizadas 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de RINOTROC S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades NIIF para Pymes.



CPA. Daniel Medina
SC-RNAE No. 924

Abril, 28 2015

RINOTROC S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014

ACTIVOS	Notas	...Diciembre 31...	
		2014	2013
		(En U.S. dólares)	
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	158,612	42,686
Cuentas por cobrar	5	186,692	301,331
Inventarios	6	11,330	19,530
Activos por impuestos corrientes	7	<u>252,402</u>	<u>72,813</u>
Total activos corrientes		<u>609,035</u>	<u>436,360</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	8	<u>2,285,138</u>	<u>730,441</u>
TOTAL		<u>2,894,173</u>	<u>1,166,801</u>

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014

	Notas	...Diciembre 31...	
		2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
(En U.S. dólares)			
Pasivos corrientes			
Préstamos	9	98,274	-
Cuentas por pagar	10	385,843	114,645
Provisiones	11	20,405	7,427
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>34,741</u>	<u>22,025</u>
Total pasivos corrientes		<u>539,263</u>	<u>144,097</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	213,744	-
Cuentas por pagar	10	<u>1,472,758</u>	<u>502,202</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,686,502</u>	<u>502,202</u>
Total pasivos		<u>2,225,765</u>	<u>646,299</u>
Patrimonio:			
Capital social	12	100,800	800
Aportes para aumento de capital		510,000	510,000
Resultados acumulados		<u>57,608</u>	<u>9,702</u>
Total patrimonio		<u>668,408</u>	<u>520,502</u>
TOTAL		<u>2,894,173</u>	<u>1,166,801</u>

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

		...Diciembre 31...	
	Notas	2014	2013
		(En U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias		3,167,722	1,437,441
Costo de ventas	13	<u>(1,995,828)</u>	<u>(881,174)</u>
Margen bruto		1,171,894	556,267
Gastos de administración y ventas	13	<u>(1,041,535)</u>	<u>(543,179)</u>
Gastos financieros		<u>(42,089)</u>	<u>(336)</u>
Total gastos		<u>(1,083,624)</u>	<u>(543,515)</u>
Utilidad neta		88,270	12,752
Participación trabajadores		<u>(13,241)</u>	<u>(1,913)</u>
Impuesto a la renta	7	<u>(27,123)</u>	<u>-</u>
Utilidad de ejercicio y total resultado integral		<u>47,906</u>	<u>10,840</u>

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	Capital social	Aportes para aumento de capital ...(En U.S. dólares)...	Resultados acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	230,000	(1,138)	229,662
Aporte para aumento de capital	-	280,000	-	280,000
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,840</u>	<u>7,492</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>800</u>	<u>510,000</u>	<u>9,702</u>	<u>517,154</u>
Aporte de capital	100,000	-	-	100,000
Aporte para aumento de capital	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,906</u>	<u>47,906</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>100,800</u>	<u>510,000</u>	<u>57,608</u>	<u>668,408</u>

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	3,237,527	1,254,919
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,756,980)	(121,928)
Intereses pagados	(42,089)	-
Impuesto a la renta	(2,593)	-
Otros	<u>-</u>	<u>(853,571)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>435,865</u>	<u>279,420</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(1,702,513)	(750,913)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,702,513)</u>	<u>(750,913)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo de Capital	100,000	230,000
Nuevas obligaciones bancarias	312,017	-
Nuevas obligaciones a largo plazo	<u>970,557</u>	<u>260,321</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,382,574</u>	<u>490,321</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	115,926	18,828
Saldos al comienzo del año	<u>42,686</u>	<u>23,858</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>158,612</u>	<u>42,686</u>

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

RINOTROC S.A. es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 23 de noviembre de 2010. Su actividad principal es Venta de materiales eléctricos, de construcción, de ferretería; artefactos para iluminación eléctrica y sus partes, lámparas y tubos para iluminación, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Las oficinas y su domicilio principal están ubicado Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuadras y medias de Pinturas Melpenen.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.7. Otros Activos

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipados los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Estos seguros son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.8. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de

Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.9. Activo fijo

2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los activos fijos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de activos fijos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.9.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro en el valor de los activos.

2.9.3. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de activos fijos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no

genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.17. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de

determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Durante el año 2014, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar e inventarios, como resultado de este análisis se determinó que ciertos saldos no representan beneficios económicos futuro para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes para su reconocimiento activo.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, por US\$158612 y US\$42686 los cuales no generan intereses y se encuentra disponibles.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Clientes	48,825	185,863
Anticipos a proveedores	67,203	115,080
Otras	<u>70,664</u>	<u>388</u>
Total	<u>186,692</u>	<u>301,331</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con un plazo de vencimiento de hasta 60 días los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido.

Anticipos a proveedores - Al 31 de diciembre de 2014, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, representan materia prima por US\$11,330 y US\$19,530 respectivamente.

7. IMPUESTOS**7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En US dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario (IVA)	208,596	58,725
Crédito Tributario (Renta)	<u>43,806</u>	<u>14,088</u>
Total	<u>252,402</u>	<u>72,813</u>

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En US dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	27,123	-
Retención en la fuente	7,618	1,586,
IVA cobrado	-	20,115
Retenciones en la fuente del IVA	<u>-</u>	<u>324</u>
Total	<u>34,741</u>	<u>22,025</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por partes de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2012 al 2014.

7.2. Aspectos Tributarios

Tarifa de Impuesto a la Renta

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1,964,664	799,621
Muebles y enseres	918	106
Equipos de cómputo	2,055	775
Vehículo, y equipo de transporte	<u>538,504</u>	<u>-</u>
Total costo y valuación	2,506,141	800,502
Depreciación acumulada	<u>(221,003)</u>	<u>(70,061)</u>
Total	<u>2,285,138</u>	<u>730,441</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	Diciembre 31/12/14	variación	Diciembre 31/12/13
Maquinarias y equipos	1,964,664	1,165,043	799,621
Muebles y enseres	918	812	106
Equipo de cómputo	2,055	1,283	775
Vehículos	538,504	538,504	-
Depreciación acumulada	<u>(221.003)</u>	<u>(150.942)</u>	<u>(70.061)</u>
Total costo neto	<u>2,285,138</u>	<u>1,554,697</u>	<u>730,441</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las adquisiciones incluyen principalmente lo siguiente:

Maquinarias y Equipos : incluye principalmente la adquisición de maquinaria y trituradora por US\$ 40 mil.

Vehiculos y equipo de transporte.- incluye principalmente la compra de cargadora de ruedas por US\$ 17mil, concreteras por un US\$13 mil, y un camión por US\$ 5 mil.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre representa préstamos con instituciones financieras por US\$312,018, los cuales tienen vencimiento mensuales hasta el año 2018 a una tasa de interés de 8.88%

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Proveedores de mercaderías	372,801	34,369
Compañías relacionadas	1,472,758	502,202
Anticipo de clientes	<u>13,042</u>	<u>80,276</u>
Total	<u>1,858,601</u>	<u>616,847</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	385,843	114,645
No corriente	<u>1,472,758</u>	<u>502,202</u>
Total	<u>1,858,601</u>	<u>616,847</u>

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

Proveedores de mercaderías.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Compañía relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2014, representan préstamos recibidos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a los anticipos entregados por clientes para la compra de inventario, los cuales son correspondidos en un periodo de tiempo de hasta 60 días.

11. PROVISIONES

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	18,093	6,474
Obligaciones con el IESS	<u>2,312</u>	<u>953</u>
Total	<u>20,405</u>	<u>7,427</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

12. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$100,800, dividido en 100,800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Aporte para aumento de capital.- el 15 de mayo del 2014, mediante acta de junta se las dos acciones inyectaron fondos para un futuro aporte de capital

Resultados acumulado.- Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	9,702	(1,138)
Utilidad del ejercicio	<u>47,906</u>	<u>10,840</u>
Total	<u>57,608</u>	<u>9,702</u>

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,995,828	881,174
Gastos de administración y ventas	1,041,535	543,179
*Gastos financieros	<u>42,089</u>	<u>336</u>
Total	<u>3,079,452</u>	<u>1,424,689</u>

Un detalle de los Costos de Venta por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Arena	19,530	66,219
Materiales de Cantera	1,620,802	258,991
Asfalto	-	466,631
Diésel	130,544	66,845
Transporte de materiales	85,899	42,018
Inventario final de materia prima	(11,330)	(19,530)
Servicios pagados	<u>150,383</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,995,828</u>	<u>881,174</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Servicios prestados	389,719	66,446
Mantenimiento y reparaciones	145,668	1,472
Transporte	128,157	178,484
Depreciaciones	147,815	70,061
Sueldos y salarios	83,525	32,846
Suministros y materiales	47,706	19,717
Beneficios sociales	34,541	17,538
Combustible y lubricantes	8,525	2,433
Repuestos y accesorios	-	2,986
Alquileres	12,000	109,747
Honorarios profesionales	9,404	18,604
Impuestos y contribuciones	8,937	2,640
Seguros y reaseguros	5,652	-
Servicios Básicos	18,882	9,277
Otros gastos	<u>1,003</u>	<u>10,928</u>
Total	<u>1,041,535</u>	<u>543,179</u>

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Intereses	41,467	-
Comisiones	89	103
Otras	<u>533</u>	<u>233</u>
Total	<u>42,089</u>	<u>336</u>

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 16 de abril de 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Abril de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
