

RINOTROC S.A.

Estados Financieros

Por el día trece de diciembre del 2015

Contenido

Balance General al 31 de diciembre del 2015

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2015

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2014

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre del 2015

Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del 2015

Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del 2014

Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del 2013

NOTAS

1. Información General

2. Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2015

3. Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2014

RINOTROC S.A.



ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2015

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

RINOTROC S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América	-
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad	-
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES	-
Compañía	-	RINOTROC S.A.	-

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentados razonablemente reflejan el resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de RINOTROC S.A. de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 2015 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 para Pymes, 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.

RINOTROC S.A.

Estado de Resultados Intermedios
al 31 de diciembre del 2015

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 2015, 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
Luque No. 321 y Chile, Edificio Bonanza, 5to. Piso.
PBX (593) 042-522201

Guayaquil, 20 de abril de 2016

	2015	2014
Resultados de operaciones	2.080.401	7.285.136
Resultados de operaciones no recurrentes	2.080.401	7.285.136
TOTAL	4.160.802	14.570.272

CPA. Daniel Medina
 SC-RNAE No. 924

Daniel Medina
 Gerente General

Daniel Medina
 Gerente General

RINOTROC S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015

	Notas	...Diciembre 31...	
		2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo, bancos e inversiones	4	5,320	158,612
Cuentas por cobrar	5	452,174	186,692
Inventarios	6	2,152	11,330
Activos por impuestos corrientes	7	257,536	252,402
Total activos corrientes		717,182	609,036
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	2,080,401	2,285,138
Total activos no corrientes		2,080,401	2,285,138
TOTAL		2,797,583	2,894,173


Ing. Cesar Delgado
Gerente General


Ing. Eduardo Moreira
Contador General

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015

	Notas	...Diciembre 31...	
		2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Préstamos	9	178,273	98,274
Cuentas por pagar	10	377,160	385,843
Provisiones	11	38,667	20,405
Pasivos por impuestos corrientes	7	118,728	34,741
Total pasivos corrientes		712,828	539,263
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	285,808	213,744
Cuentas por pagar	10	808,500	1,472,758
Total pasivos no corrientes		1,094,308	1,686,502
Total pasivos		1,807,136	2,225,765
Patrimonio:			
Capital social	12	100,800	100,800
Aportes para aumento de capital		750,000	510,000
Reserva Legal		4,784	0
Resultados acumulados		134,863	57,608
Total patrimonio		990,447	668,408
TOTAL		2,797,583	2,894,173


Ing. Cesar Delgado
Gerente General


Ing. Eduardo Moreira
Contador General

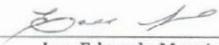
Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

		...Diciembre 31...	
	Notas	2015	2014
		(En U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias		3,189,668	3,167,722
Costo de ventas	13	-1,685,325	-1,995,828
Margen bruto		1,504,343	1,171,894
Gastos de administración y ventas	13	-1,219,795	-1,041,535
Gastos financieros		-135,153	-42,089
Total gastos		-1,354,948	-1,083,624
Utilidad neta		149,395	88,270
Participación trabajadores		-22,409	-13,241
Impuesto a la renta	7	-44,946	-27,123
Utilidad de ejercicio y total resultado integral		82,040	47,906


Ing. Cesar Delgado
Gerente General


Ing. Eduardo Moreira
Contador General

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 2015

	Capital social	Aportes para aumento de capital	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
... (En U.S. dólares) ...					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	510,000	-	9,701	520,501
Capitalización	100,000	-	-	-	100,000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	47,906	47,906
Saldos al 31 de diciembre de 2014	100,800	510,000	-	57,607	668,407
Aporte para aumento de capital	-	240,000	-	-	240,000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	82,040	82,040
Apropiación Reserva Legal	-	-	4,784	-4,784	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100,800	750,000	4,784	134,863	990,447


 Ing. Cesar Delgado
 Gerente General


 Ing. Eduardo Moreira
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	2,919,052	3,237,527
Pagado a proveedores, empleados y otros	-2,973,520	-2,756,980
Anticipo de clientes	154,719	-
Intereses pagados	134,331	-42,089
Impuesto a la renta	-27,124	-2,593
Participación trabajadores	-13,241	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	194,217	435,865
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	-75,314	-1,702,513
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-75,314	-1,702,513
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo de Capital	-	100,000
Nuevas obligaciones bancarias	79,999	312,017
Nuevas obligaciones a largo plazo	72,064	970,557
Préstamos (pagos) a relacionadas	-114,617	-
Préstamos (pagos) a terceros	-309,641	-
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	-272,195	1,382,574
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	-153,292	115,926
Saldos al comienzo del año	158,612	42,686
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5,320	158,612


Ing. Cesar Delgado
Gerente General
Ing. Eduardo Moreira
Contador General

Ver notas a los estados financieros

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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 la fabricación y venta al por mayor y menor de materiales para pavimentación a base de asfalto, piezas y accesorios de construcción y comercialización de derivados de hidrocarburos, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Su domicilio tributario es en la Provincia del Guayas, Cantón Daule, Parroquia Los Lojas, Recinto América Teresa y su establecimiento principal está ubicado Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuadras y media de Pinturas Melpen.

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) para Pymes.

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 son valorizadas a valor nominal.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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 capitalizaran 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

RINOTROC.S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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. Manteniendo un valor residual del 10% del valor del activo.

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 el 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

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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 10.

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.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

3. 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.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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 2015, 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 deberfan 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.

RINOTROC.S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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, BANCOS Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales e inversión líquida, por US\$ 5,320 y US\$ 158,612 los cuales no generan intereses y se encuentra disponible.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Cientes	461,777	48,825
Anticipos a proveedores	4,218	67,203
Otras	1,421	70,664
(-) Provisión cuentas incobrables	-15,242	-
Total cuentas por cobrar	452,174	186,692

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos de construcción y obras de construcción 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 2015, 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 2015 y 2014, representan inventario de materiales por US\$ 2,152 y US\$11,330 respectivamente.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

RINOTROC.S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario (IVA)	202,676	208,596
Crédito Tributario (Renta)	54,860	43,806
Total	257,536	252,402

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	44,946	27,123
Retención en la fuente	3,004	7,618
IVA cobrado	69,196	-
Retenciones en la fuente del IVA	1,582	-
Total	118,728	34,741

(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.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como anticipo de 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 2013 al 2015.

7.2. Aspectos Tributarios

Tarifa de Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, establecida como Impuesto a la Renta es del 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

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	<u>.. Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	2,010,976	1,964,664
Muebles y enseres	918	918
Equipos de cómputo	2,700	2,055
Vehículo, y equipo de transporte	566,861	538,504
Total costo y valuación	2,581,455	2,506,141
(-) Depreciación acumulada	-501,054	-221,003
Total	2,080,401	2,285,138

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<u>Diciembre</u>		<u>Diciembre</u>		<u>Diciembre</u>
	<u>31/12/2015</u>	<u>variación</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>variación</u>	<u>31/12/2013</u>
Maquinarias y equipos	2,010,976	46,312	1,964,664	1,165,043	799,621
Muebles y enseres	918	0	918	812	106
Equipo de cómputo	2,700	645	2,055	1,283	775
Vehículos	566,861	28,357	538,504	538,504	-
Depreciación acumulada	-501,054	-280,051	-221,003	-150,942	-70,061
Total costo neto	2,080,401	-204,737	2,285,138	1,554,697	730,441

Al 31 de diciembre de 2015, las adquisiciones incluyen principalmente lo siguiente:

- **Maquinarias y Equipos** : Incluye principalmente la adquisición de martillo hidráulico y cisterna trituradora US\$ 29 mil y US\$ 6 mil, respectivamente.
- **Vehiculos y equipo de transporte**- Incluye principalmente la compra de una camioneta D-max 3.0 por US\$ 28 mil.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre representa obligaciones con instituciones financiera locales, crédito comercial con Banco Bolivariano por US\$ 238,835.30 y crédito comercial Banco Produbanco - Grupo Promerica US\$ 225,245.73, los cuales tienen vencimiento mensuales hasta septiembre y febrero del año 2018, a una tasa de interés del 9.62% y 9.76% anual, respectivamente.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

10. CUENTAS POR PAGAR

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

	.. Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Proveedores de mercaderías	209,400	372,801
Cuentas por pagar relacionadas	357,184	1,472,758
Anticipo de clientes	167,760	13,042
Préstamos a Terceros	451,316	-
Total	1,185,660	1,858,601
Clasificación:		
Corriente	377,160	385,843
No corriente	808,500	1,472,758
Total	1,185,660	1,858,601

Proveedores de mercaderías.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Cuentas por pagar relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente préstamos recibidos de compañías relacionadas Inductroc S.A., Rinomaq S.A., por US\$ 150,481 y US\$ 82,650, respectivamente, para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

Préstamos a terceros.- Al 31 de diciembre de 2015, representan préstamos recibidos de terceros de las compañías Mezzanego S.A., por US\$ 206,725., con vencimiento en diciembre del 2017., y tasa de interés del 9%; Indelsot S.A., por US\$ 119,182; y, del señor Andrés Romo Leroux por US\$ 125,409., con vencimiento en diciembre del 2016 y refinanciada a febrero del 2018, respectivamente, para capital de trabajo.

11. PROVISIONES

	.. Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	12,540	18,093
Obligaciones con el IESS	3,718	2,312
Total	16,258	20,405

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015, 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 19 de noviembre del 2015, mediante acta de junta de accionistas se aprobó un aumento para futura capitalización por US\$ 240,000.

Resultados acumulado- Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	57,607	9,701
Utilidad del ejercicio	82,040	47,906
Reserva Legal	-4,784	-
Total	134,863	57,607

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,685,325	1,995,828
Gastos de administración y ventas	1,219,795	1,041,535
Gastos financieros	135,153	42,089
Total	3,040,273	3,079,452

RINOTROC.S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Arena	70,787	19,530
Materiales de Cantera	142,339	1,620,802
Asfalto	447,183	-
Cisco y MC	3,043	-
Tanques - RC 2	6,308	-
Mezcla alfélica	16,898	-
Diésel	239,043	130,544
Transporte de materiales	55,109	85,899
Inventario final de materia prima	-2,152	-11,330
Servicios pagados	706,767	150,383
Total	1,685,325	1,995,828

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Servicios prestados	252,301	389,719
Mantenimiento y reparaciones	262,430	145,668
Transporte	33,074	128,157
Depreciaciones	280,051	147,815
Provisión cuentas incobrables	15,243	0
Sueldos y salarios	149,611	83,525
Suministros y materiales	22,011	47,706
Beneficios sociales	97,086	34,541
Combustible y lubricantes	18,475	8,525
Arrendamientos	14,720	12,000
Honorarios profesionales	15,954	9,404
Impuestos y contribuciones	23,847	8,937
Seguros y reaseguros	29,204	5652
Servicios Básicos	875	18,882
Gastos de Gestión y Viajes	4,914	1,003
Total	1,219,795	1,041,534

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Intereses	134,331	41,467
Comisiones y Servicios Bancarios	822	622
Total	135,153	42,089

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 22 de abril de 2016 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 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
