

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

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

Declaración de cumplimiento

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

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.

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.

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.

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.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

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.

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.

2.1. 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.

Propiedad, Planta y Equipo

2.1.1. 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:

RINOTROC S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**

- 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.

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.

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

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.

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

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.

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.

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;

RINOTROC S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

- 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.

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.

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.

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.

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.

RINOTROC S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**

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.

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.

EFFECTIVO 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.

CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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.

3. INVENTARIOS

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

RINOTROC S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**

4. IMPUESTOS

4.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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.

4.2. Aspectos Tributarios

RINOTROC S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**

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.

5. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
<u>Clasificación:</u>	<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.

6. 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%

7. CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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.

PROVISIONES

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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.

8. 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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(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>