

RIVALESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

RIVALESA S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de Marzo del 2000, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría trigésima cuarte del cantón Guayaquil con fecha 23 de Febrero del 2000.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a prestación de servicios Eléctricos, de Instrumentación y comercialización de Equipos de Calentamiento Eléctrico.

Sus actividades principales son:

- ✓ VENTA AL POR MENOR DE EQUIPOS ELECTRICOS Y ELECTRONICOS, INCLUSO PARTES Y PIEZA.
- ✓ SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MAQUINAS DE USO ESPECIAL.
- ✓ ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION DE OBRAS ELECTROMECAICAS.

PLAZO DE DURACION: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 21 de Marzo del 2000.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Tulcán 3114 y Portete, Guayaquil - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992113731001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones*
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores*

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	11.299,44
	CAJA	
	CAJA CHICA	300,00
	BANCOS	
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 1095722	5.992,70
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 17324306	302,82
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 17324470	4.703,92

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable. Las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

10102	ACTIVOS FINANCIEROS		64.515,97
	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO		
1010205	RELACIONADOS		
101020502	ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERES		37.203,23
	C. COBRAR CLIENTES: REYBANPACK	13.378,23	
	C. COBRAR CLIENTES: FUTURCORP	326,34	
	C. COBRAR CLIENTES: INDUSTRIAS ALES C.A	7.873,93	
	C. COBRAR CLIENTES: SYTSA CIA LTD	101,60	
	C. COBRAR CLIENTES: FRUTA DE LA PASION	1.280,16	
	C. COBRAR CLIENTES: ECUACOFFE	731,52	
	C. COBRAR CLIENTES: AGRICOMINSA	187,95	
	C. COBRAR CLIENTES: EL RECICLADOR	236,43	
	C. COBRAR CLIENTES: PROQUIANDINOS	1.738,01	
	C. COBRAR CLIENTES: SICOELEC	1.169,94	
	C. COBRAR CLIENTES: PROCEPLAS	53,70	
	C. COBRAR CLIENTES: CORAGUA GOMEZ	267,12	
	C. COBRAR CLIENTES: LABORATORIO ROCNARF	51,55	
	C. COBRAR CLIENTES: OTELO & FABELL S.A.	137,47	
	C. COBRAR CLIENTES: EINSA S.A.	155,40	
	C. COBRAR CLIENTES: JULIO CALDERON	103,49	

C. COBRAR CLIENTES: JANETH REYES	406,02
C. COBRAR CLIENTES: ABCALSA	799,92
C. COBRAR CLIENTES: PLASTICOS ECUATORIANOS	161,10
C. COBRAR CLIENTES: CORPORACION AZENDE	1.028,15
C. COBRAR CLIENTES: PROLOGIC S.A.	233,10
C. COBRAR CLIENTES: CITERA S.A.	966,60
C. COBRAR CLIENTES: INCABLE S.A.	48,33
C. COBRAR CLIENTES: DELTAPLASTIC S.A.	500,48
C. COBRAR CLIENTES: DISNAC S.A.	227,37
C. COBRAR CLIENTES: STUP S.A.	346,32
C. COBRAR CLIENTES: PALMAPLAS S.A.	998,93
C. COBRAR CLIENTES: BANAPLAST S.A.	360,86
C. COBRAR CLIENTES: PEDRO PISCO	6,91
C. COBRAR CLIENTES: TESEINSER S.A.	1.352,98
C. COBRAR CLIENTES: TUBOSISTEMA S.A.	311,46
C. COBRAR CLIENTES: BAC-TECHNOLOGY S.A.	650,46
C. COBRAR CLIENTES: ENERGAU S.A.	130,20
C. COBRAR CLIENTES: PLANTABAL S.A.	603,90
C. COBRAR CLIENTES: SOLUBLES INSTATANEOS S.A.	167,54
C. COBRAR CLIENTES: LINCOR VICENTE	109,76

1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	27.312,74
	C. COBRAR CLIENTES: LA FABRIL	27.312,74

Provisión por cuentas incobrables

Quando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

10103	INVENTARIOS	17.552,20
	MERCADERIAS	
1010306	EQUIPO DE CALENTAMIENTO ELECTRICO	16.876,89
1010307	MERCADERIA EN TRANSITO	675,31

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

102	ACTIVO NO CORRIENTE		47.551,16
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		47.551,16
1020105	MUEBLES Y ENSERES	8.676,82	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	30.751,54	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	20.869,17	
1020109	VEHICULO	14.257,95	
1020110	OTROS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2.000,00	
1020112	DEPRECIACIONES ACUMULADAS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-29.004,32	

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2010301	LOCALES	34.054,63
	DOBIN S.A.	809,90
	INPROEL CIA. LTDA.	14,59
	BKPACK	4.240,00
	JORGE LARREA CAMACHO	895,80
	LATINA SEGUROS	134,00
	SERV. PREST. POR PAGAR: JORGE ALCIVAR	18.184,00
	CORPARIMPORT S.A.	561,48
	COMERCIAL EL MASTER	299,97

ARRIENDO POR PAGAR: MARIA VASCO	414.00
CAJA CHICA POR PAGAR GYE	333.02
CAJA CHICA POR PAGAR RESIS	438.60
CAJA CHICA POR PAGAR MANTA	240.25
MONOLEX	2.567.05
ARRIENDO POR PAGAR: AMAERICA YAGUAL	368.00
PEDRO PISCO	1.804,32
JANETH REYES	2.417,58
ROJAS ULLOA	50,00
CORPORACION FAVORITA	247,60
OTRAS CUENTAS POR PAGAR- ALEGRO	34,47

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.336.23
	CUENTAS POR PAGAR - MASTERCARD	6.336.23

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se

miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2013 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

20105	PROVISIONES		7.990,06
	13° SUELDO	699,39	
	14° SUELDO	5.889,56	
	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	552,08	
	VACACIONES	153,98	
	SALARIO DIGNO POR PAGAR	695,05	

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		439.951,40
4101	VENTA DE BIENES	145.850,34	
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	293.878,68	
43	OTRS INGRESOS	222,38	

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

51	COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		81.930,34
62	GASTOS		
	GASTOS DE ADMINISTRACION		320.304,23
	GASTOS FINANCIEROS		156,11

3.12. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

6020901	ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	6.600,00	
----------------	--	----------	--

3.13. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	37.560,72
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	5.634,11

3.14. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.15. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.16. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de RRHH:** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 19 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contadora.

RIVALESA S.A.

Firma Autorizada

Gerente General
Ing. Jorge Alcivar Yagual

Firma

Contadora
CPA. Gilda Rosero Baque

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SUBTOTALES TOTALES
1	ACTIVO	190.230,46
101	ACTIVO CORRIENTE	142.679,30
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	11.299,44
	CAJA	
	CAJA CHICA	300,00
	BANCOS	
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 1095722	5.992,70
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 17324306	302,82
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE. 17324470	4.703,92
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	64.515,97
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	
101020502	ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERES	37.203,23
	C. COBRAR CLIENTES: REYBANPACK	13.378,23
	C. COBRAR CLIENTES: FUTURCORP	326,34
	C. COBRAR CLIENTES: INDUSTRIAS ALES C.A	7.873,93
	C. COBRAR CLIENTES: SY TSA CIA LTD	101,60
	C. COBRAR CLIENTES: FRUTA DE LA PASION	1.280,16
	C. COBRAR CLIENTES: ECUACOFFE	731,52
	C. COBRAR CLIENTES: AGRICOMINSA	187,95
	C. COBRAR CLIENTES: EL RECICI ADOR	236,43
	C. COBRAR CLIENTES: PROQUIANDINOS	1.738,01
	C. COBRAR CLIENTES: SICOELEC	1.169,94
	C. COBRAR CLIENTES: PROCEPLAS	53,70
	C. COBRAR CLIENTES: CORAGUA GOMEZ	267,12
	C. COBRAR CLIENTES: LABORATORIO ROCNARF	51,55
	C. COBRAR CLIENTES: OTELO & FABELL S.A.	137,47
	C. COBRAR CLIENTES: EINSA S.A.	155,40
	C. COBRAR CLIENTES: JULIO CALDERON	103,49
	C. COBRAR CLIENTES: JANETH REYES	406,02
	C. COBRAR CLIENTES: ABCALSA	799,92
	C. COBRAR CLIENTES: PLASTICOS ECUATORIANOS	161,10
	C. COBRAR CLIENTES: CORPORACION AZIENDE	1.028,15
	C. COBRAR CLIENTES: PROLOGIC S.A.	233,10
	C. COBRAR CLIENTES: CITERA S.A.	966,60
	C. COBRAR CLIENTES: INCABLE S.A.	48,33
	C. COBRAR CLIENTES: DELTAPLASTIC S.A.	500,48
	C. COBRAR CLIENTES: DISNAC S.A.	227,37
	C. COBRAR CLIENTES: STUP S.A.	346,32
	C. COBRAR CLIENTES: PALMAPLAS S.A.	998,93
	C. COBRAR CLIENTES: BANAPLAST S.A.	360,86
	C. COBRAR CLIENTES: PEDRO PISCO	6,91
	C. COBRAR CLIENTES: FESEINSE S.A.	1.352,98
	C. COBRAR CLIENTES: TUBOSISTEMA S.A.	311,46
	C. COBRAR CLIENTES: BAC-TECHNOLOGY S.A.	650,46
	C. COBRAR CLIENTES: ENERGIAU S.A.	130,20
	C. COBRAR CLIENTES: PLANTABAL S.A.	603,90
	C. COBRAR CLIENTES: SOLUBLES INSTATANEOS S.A.	167,54
	C. COBRAR CLIENTES: LINCOR VICENTE	109,76
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	27.312,74
	C. COBRAR CLIENTES: LA FABRIL	27.312,74

RIVALESA S.A.

Firma Autorizada

REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jorge Alcivar Yagual

CI: 0913393542



CONTADORA

CPA. Gilda Rosero Baque

RUC : 0920060456001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 01/01/2013 AL 31/12/2013

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SUBTOTALES TOTALES	
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		632.08
	ANTICIPO DE EMPLEADOS	58.15	
	INVENTARIO 50% BELEN ORMAZA	87.40	
	PRESTAMOS A EMPLEADOS	486.53	
10103	INVENTARIOS		17.552.20
	MERCADERIAS		
1010306	EQUIPO DE CALENTAMIENTO ELECTRICO	16.876.89	
1010307	MERCADERIA EN TRANSITO	675.31	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		16.905.17
	JANETH REYES	3.282.93	
	CHINA	10.306.00	
	CFRAMIX	3.316.24	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		31.774.44
1010501	CREDITO TRIB. IVA	29.041.64	
1010502	CREDITO TRIB. RFA	2.732.80	
102	ACTIVO NO CORRIENTE		47.551.16
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		47.551.16
1020105	MUEBLES Y ENSERES	8.676.82	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	30.751.54	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	20.869.17	
1020109	VEHICULO	14.257.95	
1020110	OTROS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2.000.00	
1020112	DEPRECIACIONES ACUMULADAS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-29.004.32	
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		80.614,29
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
2010301	LOCALES		34.054,63
	DOBIN S.A.	809.90	
	INPROFL CIA. LTDA.	14.59	
	BKPACK	4.240.00	
	JORGE LARREA CAMACHO	895.80	
	LATINA SEGUROS	134.00	
	SERV. PREST. POR PAGAR: JORGE ALCIVAR	18.184.00	
	CORPARIMPORT S.A.	561.48	
	COMERCIAL EL MASTER	299.97	
	ARRIENDO POR PAGAR: MARIA VASCO	414.00	
	CAJA CHICA POR PAGAR GYE	333.02	
	CAJA CHICA POR PAGAR RESIS	438.60	
	CAJA CHICA POR PAGAR MANTA	240.25	
	MONOLEX	2.567.05	
	ARRIENDO POR PAGAR: AMAERICA YAGUAL	368.00	
	PEDRO PISCO	1.804.32	
	JANETH REYES	2.417.58	
	ROJAS ULLOA	50.00	
	CORPORACION FAVORITA	247.60	
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR- ALEGRO	34.47	
2010302	DEL EXTERIOR		54.56
	TRANSFERENCIA OMEGA	15.00	

2010302 DEL EXTERIOR
RIVALESA S.A. TRANSFERENCIA OMEGA

15.00

54.56

Flama Autorizada

REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jorge Alcivar Yagual

CI: 0913393542

CONTADORA

CPA. Gilda Rosero Baque

RUC : 0920060456001

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013**

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SUBTOTALES	TOTALES
	TRANSFERENCIA MARATHON	39.56	
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		6.336.23
	CUENTAS POR PAGAR - MASTERCARD	6.336.23	
20105	PROVISIONES		7.990.06
	13º SUELDO	699.39	
	14º SUELDO	5.889.56	
	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	552.08	
	VACACIONES	153.98	
	SALARIO DIGNO POR PAGAR	695.05	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		8.763.35
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	472.81	
2010703	CON EL IESS	2.656.43	
2010705	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	5.634.11	
20109	OTROS PASIVOS		20.000.00
2010901	PRESTAMO ACCIONISTAS LOCALES	20.000.00	
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES		0.00
20113	OTROS PASIVO CORRIENTES		3.415.46
3	PATRIMONIO NETO		109.616.17
301	CAPITAL		800.00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00	
312	RESERVAS		8.420.57
31201	RESERVA LEGAL	8.420.57	
306	RESULTADOS ACUMULADOS		74.131.15
30601	GANACIAS ACUMULADAS	74.131.15	
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		26.264.45
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	26.264.45	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO			190.230,46

RIVALESA S.A.

Firma Autorizada
 REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jorge Alcivar Yagual
 CI: 0913393542

Gilda Rosero Baque

CONTADORA
 CPA. Gilda Rosero Baque
 RUC : 0920060456001

RIVALESA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SUBTOTALES	TOTALES
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		439.951,40
4101	VENTA DE BIENES	145.850,34	
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	293.878,68	
43	OTRS INGRESOS	222,38	
TOTAL DE INGRESOS			439.951,40
51	COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		81.930,34
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTO VENDIDOS	81.930,34	
62	GASTOS		
	GASTOS DE ADMINISTRACION		320.304,23
6020101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	119.673,66	
6020201	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	21.520,87	
6020301	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	18.253,84	
6020801	MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.136,62	
6020901	ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	6.600,00	
6021201	COMBUSTIBLES	3.276,40	
6021301	LUBRICANTES	76,68	
6021401	SEGUROS Y REASEGUROS	625,18	
6021501	TRANSPORTE	403,14	
6021601	GASTOS DE GESTION	228,33	
6021701	GASTOS DE VIAJE	1.815,40	
6021801	SERVICIOS PUBLICOS	4.670,07	
6021802001	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	57.704,31	
6021802002	PAGOS POR OTROS BIENES	46.698,11	
6021901	NOTARIOS Y REGISTRADORES	160,40	
6021901	SUMINISTROS Y MATERIALES	22.730,53	
6022001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	572,56	
6022101	DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9.463,08	
	SALARIO DIGNO	695,05	
5203	GASTOS FINANCIEROS		156,11
520301	INTERESES	156,11	
TOTAL DE EGRESOS			402.390,68
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A L.		37.560,72
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		5.634,11
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		31.926,61
63	IMPUESTO A LA RENTA		5.662,16
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		26.264,45

RIVALESA S.A.

Ing. Jorge Alcivar Yagual
 REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jorge Alcivar Yagual
 CI: 0913393542

Gilda Rosero Baque
 CONTADORA

CPA. Gilda Rosero Baque
 RUC : 0920060456001

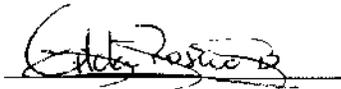
RIVALESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013

CODIGO		SALDOS BALANCE (En US\$)
95 INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
9501	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	37482,75
950101	Clases de cobros por actividades de operación	419903,1
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	419903,1
950102	Clases de pagos por actividades de operación	-382420,35
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-102880,83
95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	-155681,58
95010205	Otros pagos por actividades de operación	-123857,94
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10344,94
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-10344,94
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-20000,00
950305	Pagos de préstamos	-20000,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
9504	EFFECTIVO	0
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7137,81
9506	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4161,63
9507	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	11299,44

RIVALESA S.A.

 Firma Autorizada

REPRESENTANTE LEGAL
 Ing. Jorge Alcivar Yagual
 CI: 0913393542


 CONTADORA
 CPA. Gilda Rosero Baque
 RUC : 0920060456001

RIVALESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	37.560,72
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	9463,08
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.463,08
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-9541,05
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-20048,3
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-357,08
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-16905,17
9804	(Incremento) disminución en inventarios	16867,7
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4082,79
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2451,01
9808	Incremento (disminución) en beneficios empleados	-2196,53
9809	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	13996,32
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	-7431,79
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37.482,76

RIVALESA S.A.

Firma Autorizada

REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jorge Alcivar Yagual

CI: 0913393542

CONTADORA

CPA. Gilda Rosero Baque

RUC : 0920060456001

RIVALESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01/01/2013 AL 31 /12/2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	CODIGO
				RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800	0	0	8420.57	0	0	0	0	0	0	0	74131.15	0	0	26264.45	0	109616.17	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	0	0	8420.57	0	0	0	0	0	0	0	74131.15	0				83351.72	9901
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	P	P	P	P	P	D	P	P	P	P	P	P	N	D	P	N	0	990101
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES								P	P	P	P			D			0	990102
CORRECCION DE ERRORES:								P	P	P	P						0	990103
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	26264.45	0	26264.45	9902
Aumento/disminución de capital social	D					N											0	990201
Aportes para futuras capitalizaciones		D															0	990202
Prima por emisión primaria de acciones			P														0	990203
Dividendos												N			N		0	990204
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					P		P					N			N		0	990205
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								N				P					0	990206
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades planta y equipo									N			P					0	990207
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										N		P					0	990208
Otros cambios (a esta lra.)				D	D	D	D	D	D	D	D		D		D	D	0	990209
Resultado Integral Total del Año y Ganancia o pérdida del ejercicio															26264.45	N	26264.45	990210

RIVALESA S.A.

Firma Autorizada

REPRESENTANTE LEGAL
Ing. Jorge Alvarado Yagual
C.I. 0913393542

Gilda Rosero Baque

CONTADORA

CPA Gilda Rosero Baque
R.U.C. 0920060456001