

RIVALESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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 cuarta 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:

- ✓ SERVICIOS DE REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL EQUIPO DE MEDICIÓN, PRUEBA, NAVEGACIÓN Y CONTROL A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO
- ✓ ACTIVIDADES DE SERVICIOS DIVERSOS.
- ✓ VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAL ELECTRICO.
- ✓ VENTA AL POR MENOR DE OTROS MATERIALES Y EQUIPOS.

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 Portate, 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 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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"

Pronunciamentos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 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 2018 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 del 2018.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, 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 EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	
1010101	CAJA CHICA	450.00
1010102	BANCO GUAYAQUIL Cta. Cte. 1095722	5,856.21
1010103	BANCO GUAYAQUIL Cta. Cte. 17324306	0.00
1010104	BANCO GUAYAQUIL Cta. Cte. 17324470	1,517.27
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	7,823.48

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, e) 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.

SALDO DE CLIENTES FECHA DE CORTE

31/12/2018 0:00:00

CODIGO	NOMBRE	SALDO
000002	FUTURICORP S.A.	235.79
000004	INDUSTRIAS ALES C. A.	1,277.36
000006	OTELO & FARELL S.A.	4,563.22
000005	EEINSA	810.95
000011	JANETH ELIZABETH REYES ENRIQUETZ	206.11
000012	PLASTICOS ECUATORIANOS S.A.	674.26
000014	CORPORACION AZENDE S.A.	350.07
000016	CETERA S.A.	2,521.55
000019	ALIMENTOS YUPI S.A.	1,518.91
000027	ENERGAL S.A.	144.25
000029	SOLUBLES INSTANTANEOS COMPAÑIA ANONIMA	430.00
000029	PIÇA PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	301.03
000049	TRANSHARINA C. A.	3,714.20
000052	GERARDO MOGROVEDO & HIJOS E.C.CSA. LTDA.	296.26
000053	ORTIZ ORTIZ VICTOR JOEL	358.84
000055	SOCIEDAD INDUSTRIAL CAJAZERA ELORDEÑO S.A.	4,454.56
000060	CORPORACION ECUATORIANA DE ALIMENTOS Y BEBIDAS CORPABE S.A.	6,136.84
000062	COMERCE S.A.	98.76
000072	INDUSTRIAL SURINDU S.A.	571.88
000085	DISMELLEC S.A. DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS	43.40
000086	INDUGLOB S.A.	805.86
000099	AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.	56.93
000107	FERRETERIA Y CONTROLES ELECTRICOS S.A.	160.39
000108	SISTEUSA S.A.	1,640.66
000118	ECUCABLE S.A.	193.12
000121	SACOS DURAN REYSAC S.A.	2,044.25
000156	METALZACORP S.A.	2,080.59

SALDO DE CLIENTES FECHA DE CORTE

31/12/2018 0:00:00

CODIGO	NOMBRE	SALDO
000252	AGRICOLA OFICIAL S.A. AGROFICIAL	1,057.68
000252	FABRICA DE ENVASES S. A. FADESA	2,043.77
000291	Y AN DE LA FUENTE	204.02
000303	MARIA (SABEL) SUAREZ GUERRERO	565.35
000304	GRISMUR S.A.	214.30
000306	CHIVERIA S.A.	11,346.50
000314	PLASTICOS DALMAU S.A.	455.75
000323	ENVASES METALURGICOS ENVAMET S.A.	285.68
000325	ARIAS JOUVIN JOSELYN NATALY	1,498.18
000328	AUSTROFOOD CIA. LTDA.	78.40
000351	MILANPLASTIC S.A.	312.65
000359	LINDE ECUADOR S.A.	8,416.54
000368	SUNWORK S.A.	751.60
000369	DULCENAC S.A. DULCERIA NACIONAL	1,266.15
000370	MARZAM CIA. LTDA.	363.72
000375	BIC ECUADOR (EQUABIC) S. A.	81.20
000377	ALL PLASTIC	29.97
000380	RESTAURANTE CANTONES INTERNACIONAL	386.28
000384	MENDEZ NIEVE ANTONIO CRISTOBAL	291.20
000386	PLANTIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.	1,349.50
000387	PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.	642.11
000391	NORMA SAMANIEGO HUALPA	296.35
000398	REYLACTEOS	337.25
000399	SERVICIO LATINOAMERICANO DE METROLOGIA SERLAM S.A.	165.00
000401	GUAYAQUIL TENIS CLUB	55.21
000402	CERAMICA PELLA CIA. LTDA.	0.10
000404	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S. A.	355.60
000405	OXIGENOS DEL GUAYAS OXIGUAYAS S.A.	110.00
000406	S. VESGAS DEL ECUADOR S.A.	4,570.98
000407	VESEIND S.A.	49.50
000408	DEL CAMPO CIA. LTDA.	812.80
TOTAL GENERAL		76,324.55

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	
1010306	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - C	99,494.70
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-190.00
	TOTAL INVENTARIOS	99,304.70

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.

10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1020105 MUEBLES Y ENSERES	10,896.82
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	80,673.75
1020108 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	33,634.15
1020109 VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	14,257.95
1020110 OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,000.00
1020112 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E -	-52,097.79
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	89,554.88

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 esté en línea con la práctica de mercado.

20104 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	
2010401 LOCALES	35,834.03
2010402 DEL EXTERIOR	1,964.00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	38,798.03

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 diferieren 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.

20105 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,592.16
2010501 LOCALES PACIFICARD	312.65
2010503 LOCAL BANCO DE GUAYAQUIL	5,904.81
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	

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 2015 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 esté 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.

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.

4 INGRESOS

401 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

40101 VENTA EQ. CALENTAMIENTO ELECTRICO	166,042.33
40103 SERVICIOS DE LABORATORIO	179,470.49
40109 (-) DESCUENTO EN VENTAS	-6,083.06
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	339,429.74

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	71,040.36
62	GASTOS	
	GASTOS DE VENTA	80,448.72
	GASTOS DE SERVICIO DE LABORATORIO	183,741.62
	GASTOS FINANCIEROS	11.50

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.

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	6,142.56
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	921.38

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; entendiéndose 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:

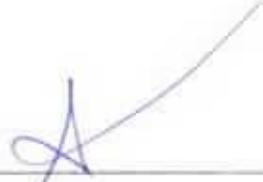
- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de 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 21 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.


Firma
Gerente General
Ing. Jorge Alcivar Yagual


Firma
Contadora
CPA. Gilda Rosero Baque

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE Diciembre DEL 2018 Nivel: 5**

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	Acumulado	Año Anterior
4	INGRESOS		
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
40101	VENTA EQ. CALENTAMIENTO ELECTRICO	155,042.33	0.00
40103	SERVICIOS DE LABORATORIO	179,470.49	0.00
40109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-6,083.08	0.00
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	339,429.74	0.00
402	OTROS INGRESOS		
40205	OTROS INGRESOS	1,944.02	0.00
	TOTAL OTROS INGRESOS	1,944.02	0.00
	TOTAL INGRESOS	341,373.76	0.00
5	COSTOS		
501	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
50101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
5010101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	70,982.46	0.00
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	70,982.46	0.00
50104	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
5010408	OTROS COSTOS DE PRODUCCION	57.90	0.00
	TOTAL OTROS COSTOS INDIRECTOS DE	57.90	0.00
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	71,040.36	0.00
	TOTAL COSTOS	71,040.36	0.00
	MARGEN BRUTO	270,333.40	0.00
6	GASTOS GENERALES		
602	GASTOS GENERALES		
60201	GASTOS DE VENTA		
6020101	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES MOD	30,823.68	0.00
6020102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de re-	5,843.06	0.00
6020103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5,417.58	0.00
6020109	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1,850.00	0.00
6020112	COMBUSTIBLES	361.96	0.00
6020115	TRANSPORTE	9.30	0.00
6020118	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,917.55	0.00
6020120	IMPUESTO, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,211.73	0.00
6020127	OTROS GASTOS	29,010.66	0.00
602012701	OTROS GASTOS BIENES	11,332.92	0.00
602012702	OTROS GASTOS SERVICIOS	17,677.74	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS	29,010.66	0.00
6020128	GASTOS NO DEDUCIBLE		
602012801	GASTOS NO DEDUCIBLE	3.20	0.00
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLE	3.20	0.00

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE Diciembre DEL 2018 Nivel: 5**

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	Acumulado	Año Anterior
	TOTAL GASTOS DE VENTA	80,448.72	0.00
60202	GASTOS DE SERVICIOS DE LABORATORIO		
6020201	SUELDOS SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES MOI	65,036.82	0.00
6020202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL Incluido fondo de re	12,546.94	0.00
6020203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	10,463.28	0.00
6020209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	21,800.00	0.00
6020212	COMBUSTIBLES	2,014.02	0.00
6020215	TRANSPORTE	864.30	0.00
6020219	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,421.06	0.00
6020219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCHANT	111.14	0.00
6020220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	160.50	0.00
6020221	DEPRECIACIONES:		
60202218	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5,029.97	0.00
	TOTAL DEPRECIACIONES:	5,029.97	0.00
6020222	OTROS GASTOS	62,231.39	0.00
602022201	OTROS GASTOS BIENES	35,821.14	0.00
602022202	OTROS GASTOS SERVICIOS	26,410.25	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS	62,231.39	0.00
6020228	GASTOS NO DEDUCIBLE		
602022801	GASTOS NO DEDUCIBLE	62.20	0.00
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLE	62.20	0.00
	TOTAL GASTOS DE SERVICIOS DE LABORATORIO	183,741.62	0.00
60203	GASTOS FINANCIEROS		
6020301	INTERESES	0.50	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.50	0.00
	TOTAL GASTOS GENERALES	264,190.84	0.00
	TOTAL GASTOS GENERALES	264,190.84	0.00
I	OTROS INGRESOS		
	TOTAL OTROS INGRESOS	0.00	0.00
II	OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	0.00	0.00
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE UTILIDADES E IMPUESTOS	6,142.56	0.00

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE Diciembre DEL 2018 Nivel: 5

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	Acumulado	Año Anterior
--------	-------------	-----------	--------------



ING. JORGE ALCIVAR VAGUAL
GERENTE GENERAL



CPA GILDA ROSERO BAQUE
CONTADOR
REGISTRO: 0920060456

RIVALESA S.A.
 Tulcan 3114 y Portete Primer Piso Of. 101
 Guayaquil - Ecuador

RIVALESA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 DEL 01/01/2018 AL 31 /12/2018

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	-11316.88
950101	Clases de cobros por actividades de operación	328120.01
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	328120.01
950102	Clases de pagos por actividades de operación	-339436.89
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-205716.78
95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	-130131.36
95010205	Otros pagos por actividades de operación	-3589.75
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1190
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1190
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0.00
950301	Aumento de Capital	0.00
9504	EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-12506.88
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	20330.36
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7823.48

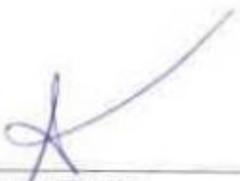
REPRESENTANTE LEGAL
 Ing. Jorge Alcivar Yagual
 CI: 0913393542

Gilda Rosero B
 CONTADORA
 CPA. Gilda Rosero Baqui
 RUC: 092006045600

RIVALESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
DEL 01/01/2018 AL 31 /12/2018

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

96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.412,56
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	5029,97
9701 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.029,97
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-22759,41
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-13846,89
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7945,36
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0
9804 (Incremento) disminución en inventarios	
9805 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3339,37
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-9946,55
9806 Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1356,19
9809 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos	-9094,51
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-11.316,88


REPRESENTANTE LEGAL
Ing. Jorge Alcivar Yagual
C: 0915393542


CONTADOR
CPA. Gilda Rosero Baquer
RUC: 097006045600

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ACUMULADO
AL 31 de Diciembre del 2018 Nivel : 5

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	MES ACTUAL
	ACTIVO	
11	ACTIVO CORRIENTE	
1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	
110101	CAJA CHICA	450.00
110102	BANCO GUAYAQUIL Cta. Cte: 1095722	5,956.21
110104	BANCO GUAYAQUIL Cta. Cte: 17324470	1,517.27
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		7,923.48
1102	ACTIVOS FINANCIEROS	
110205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	76,324.55
110206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		76,324.55
1103	INVENTARIOS	
110300	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN PROCESO	99,494.70
110307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-190.00
TOTAL INVENTARIOS		99,304.70
1104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
110403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	7,914.91
110405	PRESTAMOS A EMPLEADOS	2,035.00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		9,949.91
1105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
110501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
11050101	IVA ADQUISICIONES Y PAGOS (Excluye activos)	0.00
11050103	IVA OTRAS ADQUISICIONES Y PAGOS (Sin C.T)	0.00
11050104	IVA IMPORTACIONES DE BIENES (Excluye Activos)	0.00
11050107	CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	1,970.14
11050108	30% RETENCION IVA	0.00
11050109	70% RETENCION IVA	0.00
11050110	100% RETENCION IVA	0.00
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		1,970.14
110502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
11050201	CREDITO TRIBUTARIO IMP. A LA RENTA	7,437.51
11050202	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES NAT	0.00
11050204	2% OTRAS RETENCIONES APLICABLES	0.00
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		7,437.51
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		9,407.65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		202,810.29
12	ACTIVO NO CORRIENTE	
1201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
120105	MUEBLES Y ENSERES	11,086.82
120106	MAQUINARIA Y EQUIPO	80,673.75

RIVALESA SA

R.U.C.: 0992113731061

Dirección: TULCAN 3114 Y PORTETE

Teléfono: 045018070

Fecha: 13/04/2019 5:19:25

Página: 2 De 4

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACUMULADO

AL 31 de Diciembre del 2018 Nivel : 5

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	MES ACTUAL
20108	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	33,634.15
20109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQU	14,257.95
20110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,000.00
20132	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES	-52,097.79
TAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		89,554.88
TAL ACTIVO NO CORRIENTE		89,554.88
TAL ACTIVO		292,365.17
	PASIVO:	
	PASIVO CORRIENTE	
104	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO REL	
10401	LOCALES	36,834.03
10402	DEL EXTERIOR	1,964.00
TAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		38,798.03
105	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCI	
10501	LOCALES - PACIFICARD	5,582.16
10502	LOCAL BANCO DE GUAYAQUIL-	312.65
TAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		5,904.81
106	PROVISIONES	
10603	CAJA CHICA POR PAGAR	585.79
10604	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	150.00
TAL PROVISIONES		735.79
108	OTRAS OBLIGACIONES	
10801	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
1080101	12% IVA VENTAS LOCALES (Excluye Activos Fj)	0.00
1080103	30% RETENCIÓN IVA	0.00
1080104	70% RETENCIÓN IVA	0.00
1080105	100% RETENCIÓN IVA	0.00
1080106	10% HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	0.00
1080107	6% SERVICIOS PREDOMINA EL INTELECTO	0.00
1080108	2% SERVICIOS PREDOMINA MANO DE OBRA	0.00
1080110	1% TRANSPORTE PRIVADO O PUBLICO PASAJE	0.00
1080111	1% TRANSFERENCIA BIENES MUEBLES NATUR.	0.00
1080112	6% ARENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	0.00
1080115	2% OTRAS RETENCIONES APLICABLES	0.00
1080118	SRI POR PAGAR	1,727.33
TAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		1,727.33
10803	CON EL IESS	
1080301	APORTES POR PAGAR	1,532.63
1080302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	111.56
1080303	PRESTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	616.80
1080305	APORTE DE CONYUGUE	17.05

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ACUMULADO
AL 31 de Diciembre del 2018 Nivel : 5

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	MES ACTUAL	
TOTAL CON EL IESS		2,278.04	
110804	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
11080401	PROVISION DECIMO TERCERO	508.15	
11080402	PROVISION DECIMO CUARTO	4,020.83	
11080403	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	0.00	
11080407	SUELDO POR PAGAR	2,556.54	
TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		7,085.52	
110805	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR C	921.38	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES		12,012.27	
1110	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
111001	PRESTAMO ACCIONISTAS	19,000.00	
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS		89,000.00	
1113	OTROS PASIVOS CORRIENTES		
111301	OTROS PASIVOS CORRIENTES	3,339.37	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		3,339.37	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		149,790.27	
TOTAL PASIVO		149,790.27	
	PATRIMONIO NETO		
11	CAPITAL		
1101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	5,000.00	
TOTAL CAPITAL		5,000.00	
14	RESERVAS:		
1401	RESERVA LEGAL	8,420.57	
TOTAL RESERVAS:		8,420.57	
16	RESULTADOS ACUMULADOS		
1601	GANANCIAS ACUMULADAS	126,875.39	
1604	GANANCIA NETA DEL PERIODO	2,278.94	
TOTAL RESULTADOS ACJMLADOS		129,154.33	
TOTAL PATRIMONIO NETO		142,574.90	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		292,365.17	278,695.40


 ING. JORGE ALCIVAR YAGUAL
 GERENTE GENERAL


 CPA GILDA ROSERO BAQUE
 CONTADOR

REGISTRO: 0920060456

RIVALESA SA

R.U.C.: 0997113731001

Dirección: TULCAN 3114 Y PORTETE

Teléfono: 045018070

Fecha 13/04/2019 5:19:25

Página 4 De 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ACUMULADO

AL 31 de Diciembre del 2018 Nivel : 5

Expresado en Dólares

CUENTA	DESCRIPCION	MES ACTUAL
--------	-------------	---------------