

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Informe de Control Interno

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
Compañía:	RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2012, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. Énfasis

Rhelec Ingeniería Cía. Ltda., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, Rhelec Ingeniería Cía. Ltda., adopta las NIIF para PYMES. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros que la compañía Rhelec Ingeniería Cía. Ltda., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la sección 35.

Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera clasificada de RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

7. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de la Obligaciones Tributarias de la compañía, con Agente de Retención, y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Quito DM, 12 de abril de 2013


Lic. Nelson Aguirre S.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	41.849,03	38.244,74
Activos Financieros	8	2.707.464,71	3.795.583,94
(-) Provisión Cuentas incobrables	9	0,00	-37.486,58
Inventarios	10	448.121,75	1.163.348,90
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	6.000,00	15.140,31
Activos por Impuestos Corrientes	12	72.081,58	303.286,78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.275.517,07	5.278.118,09
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	13	1.932.936,06	1.246.116,46
Otros Activos No Corrientes	14	9.873,69	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.942.809,75	1.246.116,46
TOTAL ACTIVO		5.218.326,82	6.524.234,55
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	468.742,93	569.677,47
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	342.068,24	442.667,55
Otras Obligaciones Corrientes	17	505.105,93	852.348,37
Otros Pasivos Corrientes	18	1.270.220,25	219.305,38
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.586.137,35	2.083.998,77
Suman y pasan...		2.586.137,35	2.083.998,77

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
Suman y vienen...		2.586.137,35	2.083.998,77
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	45.421,06	61.677,81
Cuentas por pagar diversas relacionadas	20	409.136,83	46.100,87
Anticipo de Clientes	21	100.000,00	0,00
Provisiones por Beneficios a empleados	22	0,00	23.854,87
Otros Pasivos no corrientes	23	0,00	543.764,12
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		554.557,89	675.397,67
TOTAL PASIVO		3.140.695,24	2.759.396,44
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	24	20.990,00	20.990,00
Reserva Legal	25	132.193,14	132.193,14
RESULTADOS ACUMULADOS	26		
Ganancias acumuladas		1.217.244,83	1.924.448,44
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			672.052,97
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Período	RI	707.203,61	1.015.153,55
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.077.631,58	3.764.838,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.218.326,82	6.524.234,55


 Ing. José Flores
GERENTE

 Ing. Jenny Morales
CONTADORA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:	Notas	dic-31 2011	%	dic-31 2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de servicios		4.350.370,36		6.382.401,74	
Venta de bodegas				1.687.750,00	
VENTAS NETAS	27	<u>4.350.370,36</u>		<u>8.070.151,74</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	29	2.383.286,62	55%	5.309.165,33	83%
Total Costos de ventas y producción		<u>2.383.286,62</u>		<u>5.309.165,33</u>	66%
GANANCIA BRUTA					
Ganancia en venta de servicios		1.967.083,74		2.760.986,41	
Total Ganancia bruta		<u>1.967.083,74</u>		<u>2.760.986,41</u>	
Otros Ingresos	28	11.268,54		4.243,78	
GASTOS					
Gastos de ventas	30	372.076,64	9%	153.945,45	2%
Gastos de Administración	30	481.392,16	11%	953.912,55	12%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>853.468,80</u>		<u>1.107.858,00</u>	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		16.514,05		60.816,72	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	30	<u>16.514,05</u>		<u>60.816,72</u>	
OTROS GASTOS		4.397,19		46.031,56	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	31	<u>1.103.972,24</u>		<u>1.550.523,91</u>	
15% Participación a Trabajadores		-204.653,78		-232.578,59	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>899.318,46</u>		<u>1.317.945,32</u>	
Impuesto a la Renta		-192.114,85		-302.791,77	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>707.203,61</u>	16,3%	<u>1.015.153,55</u>	13%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>707.203,61</u>		<u>1.015.153,55</u>	


Ing. José Flores
GERENTE


Ing. Jenny Morales
CONTADORA

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



Concepto	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20.990,00	132.193,14	-	-	1.217.244,83	-	672.052,97	1.722.357,16	-	3.764.838,10
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	20.990,00	132.193,14	-	-	1.217.244,83	-	672.052,97	707.203,61	-	2.749.694,55
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	20.990,00	132.193,14	-	-	1.217.244,83	-	-	707.203,61	-	2.077.631,58
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES							672.052,97			672.052,97
CORRECCION DE ERRORES										-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	1.015.153,55	-	1.015.153,55
Aportes para futuras capitalizaciones	-									-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								1.015.153,55	-	1.015.153,55

Ing. José Flores
 GERENTE

Ing. José Flores
 CONTADOR

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en Dólares)



Por los años terminados en:	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-560.393,38	471.027,76
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	3.733.336,74	7.129.215,89
Otros cobros por actividades de operación	11.268,54	873.228,86
Total de Cobros por actividades de operación	3.744.605,28	8.002.444,75
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.566.340,41)	(7.068.565,02)
Pagos a y por cuenta de empleados	(300.518,18)	(204.653,78)
Otros pagos por actividades de operación	(16.514,05)	(5.266,62)
Intereses pagados		(60.816,72)
Impuesto a las ganancias pagado	(421.626,02)	(192.114,85)
Total de Pagos por actividades de operación	(4.304.998,66)	(7.531.416,99)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(775.584,23)	(310.160,64)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(775.584,23)	(310.160,64)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	387.489,29	16.256,75
Otras entradas (salidas de efectivo)	860.388,99	(180.728,16)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	1.247.878,28	(164.471,41)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(88.099,33)	(3.604,29)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	129.948,36	41.849,03
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	41.849,03	38.244,74

Ing. José Flores
GERENTE

Ing. Jenny Morales
CONTADORA

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.



**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(Expresado en Dólares)

Por los años terminados en:	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.103.972,24	1.550.523,91
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	61.989,02	148.675,47
Ajustes por gastos en provisiones	31.233,05	23.854,87
TOTAL AJUSTES	1.197.194,31	1.723.054,25
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(656.637,20)	(940.935,85)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(372.388,58)
(Incremento) disminución en inventarios	292.945,25	(715.227,15)
(Incremento) disminución en otros activos	39.603,58	(5.200,50)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(716.140,04)	869.254,19
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(717.359,28)	(188.127,91)
Incremento (disminución) en otros pasivos		100.599,31
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(1.757.587,69)	(1.252.026,49)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(560.393,38)	471.027,76

Ing. José Flores
GERENTE

Ing. Jenny Morales
CONTADORA

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA. (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de junio del 2006, ante el Dr. Jaime Aillon Albán, Notaría Cuarta del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, el 17 de agosto del 2006.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto principal: Construcciones Civiles y eléctricas de estaciones celulares, mantenimiento de infraestructura de estaciones celulares, construcciones de sistemas puesta a tierra y pararrayos con suelda exotérmica, Suministros e instalaciones de sistemas DC, entre otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 17 de agosto del 2006.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en la parroquia Sangolquí, calle Aurelio Naranjo N-12 y Av. General Enríquez.

DOMICILIO FISCAL: En el cantón Rumiñahui, parroquia Sangolquí, calle Aurelio Naranjo N-12 y Av. General Enríquez, con RUC: 17917998057001

CAPITAL SOCIAL:

Mediante escritura del día 12 de marzo del 2008, en la Notaría del Cantón Rumiñahui Sangolquí - Ecuador del Dr. Carlos A. Martínez, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 2158 Tomo 139 del 3 de julio del 2008, se registra el aumento de capital con aportaciones en especies por \$ 20.590,00 con el cual el capital pagado total es de \$ 20.990,00 dividido en 20.990 participaciones de \$ 1,00 cada una.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

La compañía será gobernada por la Junta General de Socios y su administración estará dada por el Presidente y el Gerente General, de conformidad con las facultades y obligaciones que señalan los estatutos de constitución

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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**).

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
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4: "**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 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2.3. 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. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*
- 3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.10)*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición a la NIIF para PYME", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- El Estado de Cambio en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.*

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- El Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.3.4.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes. (Ver secciones 35.9 y 35.10)

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La empresa aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.
- c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.
- d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.
- e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la empresa

- a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.
- c. Valor razonable como costo atribuido
La empresa opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.
- d. Revaluación como costo atribuido
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos
Esta exención no es aplicable.
- h. Impuestos diferidos
Esta exención no es aplicable.
- i. Acuerdos de concesión de servicios
Esta exención no es aplicable.
- j. Actividades de extracción
Esta exención no es aplicable.
- k. Acuerdos que contienen un arrendamiento
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiros de servicios
Esta exención no es aplicable.

3.3.4. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- La fecha de transición a esta NIIF: y
- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de Diciembre del 2012. Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

- Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011
- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011 .

3.3.5. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- a. Al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, la empresa reconoció un deterioro de las cuentas por cobrar de años anteriores por \$ 37.486,58 quedando como provisión acumulada \$ 37.486,58.
- b. No reconocimiento en el Pasivo de la cuenta ingresos diferidos por \$ 709.539,55 por adopción por primera vez de las NIIF en Resultados acumulados, subcuenta "Ajustes por adopción de NIIF por primera vez".

3.3.6. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 1RO DE ENERO Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011		1.370.427,97
Ajustes por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
Deterioro de cuentas por cobrar	a	-37.486,58
No reconocimiento de Pasivos (Ingresos diferidos)	b	709.539,55
Subtotal Ajustes		672.052,97
Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2011 con NIIF		2.042.480,94
Movimientos del año 2011		
Utilidad del año 2011		707.203,61
Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2012 con NIIF		2.749.684,55

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4. 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.

4.1. 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, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un período medio de cobro de 30 y 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando 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, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales, por un error de años anteriores la provisión registrada en el ejercicio 2012, se contabiliza en la adopción por primera vez de NIIF en el Patrimonio.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes utilizados en la prestación del Servicio en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado, la administración evalúa que no hay deterioro por daños, obsolescencia y no hay ajuste por el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán. La depreciación se calcula de acuerdo al método en línea recta en base a la vida útil considerando un valor residual.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la empresa para uso en la producción y venta de los servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la empresa obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la empresa mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones del activo, para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los Hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación (si los hubiere) y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de 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.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- c. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizarán como mayor costo de los correspondientes bienes. (Si los hubiere)
- d. 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.
- e. Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumuladas y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

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

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 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
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, planta y equipo, 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.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará 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 reconocerá 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.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por 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 y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

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

4.9. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts.11 y 12 de la ley s/n, (suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre del año siguiente, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otras, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto plazo, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda.

- a. **Maquinaria o equipos nuevos;** Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de la adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.*
- b. **Bienes relacionados con investigación y tecnología;** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad, productiva. Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.*

El valor de las utilidades reinvertidas (en el caso que se acoja a este beneficio tributario), deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral 2.2 de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre del 2010) consideró a las Sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*(Expresadas en dólares Americanos)*

- a. Producción del alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables ;
- h. Servicios Logísticos;
- i. Biotecnología y Software aplicados y;
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como se menciona en la nota 31.

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

El impuesto diferido se reconocerá 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 reconocerán para todas las diferencias temporarias impositivas que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán 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 medirán 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 ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calculará 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, la empresa no presenta activos y pasivos diferidos.

4.10. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Consideraciones de registro contable: *las Normas de Contabilidad (NIIF) recomiendan registrar el valor de las reservas individuales proporcionales al tiempo de servicio.*

- Registrar todas las reservas por las obligaciones adquiridas, es decir las reservas correspondientes a los jubilados y trabajadores con 20 o más años de trabajo;*
- Registrar las reservas correspondientes a los trabajadores con menos de 20 años de antigüedad*

Con estas explicaciones se contabilizó la jubilación patronal en los Estados Financieros.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**(Expresadas en dólares Americanos)****4.11. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias 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 por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios prestados y de la venta de bodegas;
- La empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y;
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

4.12. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los servicios y ventas de bodegas, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.13. Reconocimiento de gastos

Los 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.14. 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, ni operativos).

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.15. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área. La empresa opera con dos segmentos: prestación de servicios y venta de bodegas.

4.16. 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.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

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.
- **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.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- **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.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012. (Nota 4)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

5.1. Factores de Riesgo

La Gerencia y la Gerencia Financiera, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, pero para asegurar sus propiedades, planta y equipo, contra todo tipo de siniestros, la empresa mantiene contrato de seguros, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio entre otros.

b. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

- El valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este Informe (05 de abril del 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.