

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

2013



RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Contenido

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado	5
Estados de Resultados Integrales por Función.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	9
 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	11
1.1. Nombre de la entidad.....	11
1.2. RUC de la entidad.....	11
1.3. Domicilio de la entidad.....	11
1.4. Forma legal de la entidad.....	11
1.5. País de incorporación.....	11
1.6. Historia, desarrollo y objeto social	11
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado	11
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	12
1.9. Accionistas y propietarios.....	12
1.10. Representante legal.....	13
1.11. Personal clave	12
1.12. Partes relacionadas.....	13
1.13. Período contable.....	13
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros.....	13
 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	14
2.1. Bases de presentación.....	14
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación	14
2.3. Transacciones en moneda extranjera.....	15
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	16
2.5. Efectivo y equivalente al efectivo	16
2.6. Activos financieros.....	16
2.7. Inventarios.....	18
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.....	19
2.9. Activos por impuestos corrientes	20
2.10. Propiedad, planta y equipo	20
2.11. Propiedades de inversión.....	23
2.12. Activos intangibles.....	24

Índice

Página 1

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

2.13. Otros activos corrientes	25
2.14. Deterioro de valor de activos no financieros	26
2.15. Costos por intereses	27
2.16. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	27
2.17. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero	28
2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29
2.19. Baja de activos y pasivos financieros	29
2.20. Provisiones	30
2.21. Beneficios a los empleados	31
2.22. Subvenciones del estado	32
2.23. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	32
2.24. Capital.....	33
2.25. Ingresos de actividades ordinarias	33
2.26. Costos de producción y/o venta.....	34
2.27. Gastos de administración y ventas.....	34
2.28. Segmentos operacionales	34
2.29. Medio ambiente.....	34
2.30. Estado de Flujo de Efectivo.....	34
2.31. Cambios de en políticas y estimaciones contables	35
2.32. Utilidad por acción	35
2.33. Compensación de saldos y transacciones.....	35
2.34. Reclasificaciones	35
 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	 36
3.1 Factores de riesgo	36
3.2 Riesgos propios y específicos	36
3.3 Riesgo financiero	37
 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	 38
4.1 Otras estimaciones	38
4.2 Litigios y otras contingencias	39
 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	 39
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	40
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	41
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	41
9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	41

10. INVENTARIOS.....	42
11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	42
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	43
13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	43
14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	44
15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	46
16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.....	46
17. PROVISIONES.....	47
18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	47
19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	49
20. ANTICIPOS DE CLIENTES.....	49
21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTE.....	49
22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTE.....	50
23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	50
24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	52
24.1. Impuesto mínimo.....	53
25. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	55
26. CAPITAL.....	57
27. RESERVA LEGAL.....	57
28. RESULTADOS ACUMULADOS.....	58
29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	58
30. COSTO DE VENTAS.....	59
31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	59
32. GASTOS DE VENTAS.....	59
33. GASTOS FINANCIEROS.....	60
34. OTROS GASTOS.....	60
35. OTROS INGRESOS.....	61
36. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	61
37. SANCIONES.....	62
37.1. De la Superintendencia de Compañías.....	62
37.2. De otras autoridades administrativas.....	62
38. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	63
39. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	64
40. CONTINGENCIAS.....	65
41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	67

Abreviaturas:

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC:	Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
INEN:	Instituto Ecuatoriano de Normalización.
EE.UU.:	Estados Unidos de América.
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.

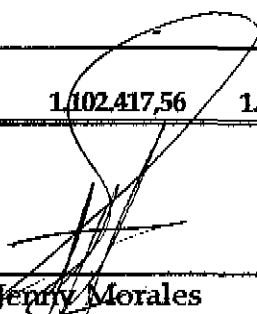
RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	53.688,71	38.244,74
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 6	4.138.330,68	3.350.730,80
Cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 7	265.868,10	393.183,18
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 8	-	6.442,49
Otras cuentas por cobrar	Nota 9	106.742,15	51.669,96
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 6	-	(37.486,58)
Inventarios	Nota 10	406.671,94	1.163.348,90
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 11	6.072,88	8.697,82
Activos por impuestos corrientes	Nota 12	83.793,58	303.286,78
Otros activos corrientes	Nota 13	8.497,24	-
Total Activo corriente		5.069.665,28	5.278.118,09
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 14	911.961,27	1.246.116,46
Activos por impuestos diferidos	Nota 25	41.680,16	-
Otros activos no corrientes		35,77	-
Total Activo no corriente		953.677,20	1.246.116,46
TOTAL ACTIVO		6.023.342,48	6.524.234,55
<i>Suman y pasan:</i>		6.023.342,48	6.524.234,55

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 29	9.558.223,57	8.070.151,74
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 30	5.771.746,72	5.309.140,81
Margen bruto		3.786.476,85	2.761.010,93
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 31	1.445.038,79	1.186.491,14
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 32	923.712,33	153.969,97
Utilidad en operaciones		1.417.725,73	1.420.549,82
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 33	22.067,57	60.816,72
(-) OTROS GASTOS	Nota 34	87,09	46.031,56
OTROS INGRESOS	Nota 35	64.455,58	4.243,78
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		1.460.026,65	1.317.945,32
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 24	399.289,25	302.791,77
Efecto impuestos diferidos	Nota 25 y 24	(41.680,16)	-
		357.609,09	302.791,77
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1.102.417,56	1.015.153,55
OTRO RESULTADO INTEGRAL			-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		1.102.417,56	1.015.153,55


 Ing. José Flores
 Gerente General


 Ing. Jenny Morales
 Contadora General

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total	Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	resultados acumulados	
Saldos a Enero 1, de 2012	20.990,00	132.193,14	1.924.448,44	672.052,97	2.596.501,41	2.749.684,55
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	1.015.153,55	-	1.015.153,55	1.015.153,55
Saldos a Diciembre 31, de 2012	20.990,00	132.193,14	2.939.601,99	672.052,97	3.611.654,96	3.764.838,10
Reparto de dividendos a accionis	-	-	(1.680.677,04)	-	(1.680.677,04)	(1.680.677,04)
Resultado integral total del año	-	-	1.102.417,56	-	1.102.417,56	1.102.417,56
Saldos a Diciembre 31, de 2013	20.990,00	132.193,14	2.361.342,51	672.052,97	3.033.395,48	3.186.578,62

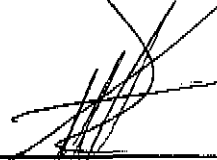
Ing. José Flores
Gerente General

Ing. Jenny Morales
Contadora General

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8.800.260,41	8.002.444,75
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.475.771,67)	(7.273.218,80)
Intereses pagados	(22.067,57)	(60.816,72)
Impuestos a las ganancias pagados	(302.791,77)	(192.114,85)
Otras entradas (salidas) de efectivo	143.053,87	(5.266,62)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.142.683,27	471.027,76
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(385.454,11)	(310.160,64)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(385.454,11)	(310.160,64)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(15.007,28)	16.256,75
Financiación por préstamos a largo plazo	(46.100,87)	-
Dividendos recibidos pagados	(1.680.677,04)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo Aportes futuras capitaliz	-	(180.728,16)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(1.741.785,19)	(164.471,41)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efec	15.443,97	(3.604,29)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	38.244,74	41.849,03
Al final del año	53.688,71	38.244,74

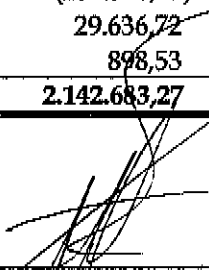

Ing. José Flores
Gerente General


Ing. Jenny Morales
Contadora General

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
UTILIDAD NETA	1.102.417,56	1.550.523,91
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	171.660,03	148.675,47
Ajustes por gasto por participación trabajadores	265.007,08	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	399.289,25	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	(41.680,16)	-
Ajustes por gastos por deterioro	(37.486,58)	-
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desah	41.415,75	-
Baja de activos fijos	547.949,27	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	143.650,70	-
Ajustes por gastos por provisiones	-	23.854,87
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(787.599,88)	(940.935,85)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	78.685,38	(372.388,58)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.624,94	-
(Incremento) disminución en inventarios	613.026,26	(715.227,15)
(Incremento) disminución en otros activos	74.759,31	(5.200,50)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	195.574,53	869.254,19
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(424.566,83)	(188.127,91)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(232.578,59)	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	29.636,72	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	898,53	100.599,31
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.142.683,27	471.027,76


Ing. José Flores
Gerente General


Ing. Jenny Morales
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA

1.2 RUC de la entidad:

1791998057001

1.3 Domicilio de la entidad:

Aurelio Naranjo N-12 y Av. General Enríquez, Provincia de Pichincha,
Cantón Rumiñahui.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Descripción:

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 5 de mayo de 2005, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuarta del cantón Quito con fecha 29 de Julio del 2005.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es dedicarse a la ejecución de estudios, diseño, planificación, asesoría y montaje de sistemas electromecánicos.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 20.990.
- Capital pagado.- US\$ 20.990.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 20.990.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
José Flores	20.950	20.950,00	99,80%
Amparito Flores	20	20,00	0,10%
Liliana Flores	20	20,00	0,10%
Total:	20.990	20.990,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General de Accionistas de RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA, celebrada el 8 de mayo de 2012, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años al Ing. José Flores; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo de 2012.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Cecilia Flores	Presidente
José Flores	Gerente General
Rodrigo Puente	Gerente Administrativo
Jenny Morales	Gerencia Financiera
Cristian Balarezo	Gerente Técnico
Raúl Segovia	Gerente de Proyectos
Carlos Toapanta	Gerente de Mantenimiento

1.12 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
MANILEC.	1707211676001	Propiedad y gestión

1.13 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA, para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 31 de marzo de 2014.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los Estados Financieros de RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y 2012:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 1: Presentación de estados financieros.	01-jul-2012
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	01-ene2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados, NIIF	01-ene-2013

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades.	
NIC 27: Estados financieros separados.	01-ene-2013
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	01-ene-2013
NIIF 11: Acuerdo conjuntos.	01-ene-2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2013
NIIF 13: Medición de valor razonable.	01-ene-2013
Revisada NIC 19: Beneficios a empleados	01-ene-2013

La aplicación de las normas, enmiendas e interpretaciones no tuvo impacto significativo en los estados financieros de RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA.

2.3. Pronunciamientos contables no vigentes a partir del 2014 para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 32: Instrumentos Financieros: Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2014
NIC 36: Deterioro del valor de los Activos	01-ene-2014
NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	01-ene-2014
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2014
NIIF 9: Instrumentos financieros	01-ene-2015

Interpretaciones	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes	01-ene-2014

La administración de la RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el periodo 2013.

24. 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 período.

25. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

26. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el

propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

- b) Activos financieros disponibles para la venta.-** Los 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.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- d) Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para

vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- e) **Deterioro de cuentas incobrables.-** Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Inventarios:

Los inventarios corresponden a alimentos, bebidas, suministros, entre otros que son consumidos para la producción de bienes y prestación de servicios, la Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

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

2.8. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedad, planta y equipo:

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

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

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

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

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumulada, es decir, el "Modelo del Costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

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

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	20 años	-
Muebles y enseres	10 años	-(*)
Maquinaria y equipo	10 años	-(*)
Equipo de computación y software	3 años	-(*)
Vehículos, equipos de transporte	5 años	-

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

2.11. Propiedades de inversión:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía en la actualidad mantiene terrenos y/o edificios para: parqueaderos de vehículos y arrendamiento a terceros, las cuales son medidas inicialmente al costo de adquisición y posteriormente aplicando el "Modelo del Costo" establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipos"; es decir; costo de adquisición menos depreciación y/o deterioro de valor acumuladas.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen: honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado.
- Inmuebles que están siendo construidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

El costo de los elementos de las propiedades de inversión comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. Los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración),
- b. Las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación, o
- c. Las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable del activo.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en costo para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

2.12. Activos intangibles:

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la

- entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo, sin embargo, si no existe un mercado activo, el elemento en cuestión se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumuladas.

2.13. Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.14. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.15. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Maquinaria, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de Maquinaria, muebles y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.16. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del periodo.

2.17. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero.

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una *tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo*. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurren.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida.

Cuando la Compañía, actúa como arrendataria de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el Estado de Situación Financiera según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el mismo importe.

Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra.

Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de la propiedad, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando éste sea más corto.

Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan en el rubro, otros gastos varios, en el Estado de Resultados integral.

2.18. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

2.19. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.20. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene 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;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- Honorarios por pagar a terceros
- Garantías.
- Devolución o descuentos en ventas.
- Beneficios a empleados a corto plazo.

2.21. 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 consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

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

2.22. Subvenciones del estado.

Las subvenciones del Gobierno se reconocen por su valor razonable siempre y cuando haya una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y la Compañía cumplirá con todas las condiciones establecidas en el convenio o contrato respectivo.

Las subvenciones oficiales relacionadas con costos, se difieren como un pasivo diferido y se reconocen en el Estado de Resultados Integral durante el período necesario para correlacionarlas con los costos que pretenden compensar.

2.23. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.24. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.25. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- el servicio de ingeniería eléctrica
- servicios de ingeniería civil

2.26. Costos de producción y/o venta.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta del servicio y aquellos costos incurridos en la construcción de obra civil.

2.27. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.28. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.29. Medio ambiente:

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

2.30. Estado de Flujo de Efectivo:

Bajo 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 o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.31. Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.32. Utilidad por acción:

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.33. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.34. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 90 días.

- Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que la Compañías posee varios años en el sector.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- Riesgos sistemáticos o de mercado.

a. Riesgos de precios de servicios.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

b. Riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido al giro del negocio y su demanda es requerida por clientes recurrentes.

3.3. Riesgo financiero

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- 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.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 6.11%.

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 Compañía 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.

4.1. Otras estimaciones.

La Compañía 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.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- 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 período, 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 financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

4.2. Litigios y otras contingencias:

La Compañía 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 y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- 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.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Crecimiento biológico de activos
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Bancos	(1)	3.007,71	36.851,74
Caja	(2)	50.681,00	1.393,00
		53.688,71	38.244,74

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Banco Pacífico	3.007,71	5.748,22
Banco Proyectos	-	31.103,52
	3.007,71	36.851,74

(2) Los saldos que componen la cuenta caja son los siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Caja Chica	1.401,00	1.393,00
Caja General	2.740,51	-
Proyectos	46.539,49	-
	50.681,00	1.393,00

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cientes no relacionados (1)	4.138.330,68	3.350.730,80
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	-	(37.486,58)
	4.138.330,68	3.313.244,22

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

(2) El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	37.486,58	-
Provisión por deterioro de valor	-	37.486,58
Bajas	(37.486,58)	-
Diciembre 31,	-	37.486,58

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Préstamos Empleados	133.083,05	346.935,14
Anticipos Empleados	132.785,05	46.248,04
	265.868,10	393.183,18

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras cuentas por cobrar relacion: (1)	-	6.442,49

(1) Al 31 de diciembre de 2012, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y accionistas.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras Cuentas por Cobrar	106.742,15	26,63
Cuenta por liquidar	-	50.743,33
Cheques Devueltos	-	900,00
	106.742,15	51.669,96

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Inventario de materia prima	75,87	530.671,44
Inventario de Productos en Proceso	-	86.546,89
Inv. de suministros o materiales a ser	-	4.773,10
Inv. prod.term.y mercadería en almacé	550.246,77	-
Obras en construcción	-	540.232,35
Inv. repuestos, herramientas y accesor	-	1.125,12
(-) Prov. de inv. por VNR (1)	(2.531,70)	-
(-) Prov. de inv. por deterioro (2)	(141.119,00)	-
	406.671,94	1.163.348,90

(1) Corresponde al importe determinado como ajuste para valorar las mercaderías al menor valor entre el costo y el valor neto de realización, y que ha sido afectado al costo de ventas (Nota 30).

(2) Corresponde al importe determinado como deterioro de las mercaderías, establecido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia, y que ha sido afectado al costo de ventas (Nota 30).

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipo a Proveedores	2.026,16	6.072,88
Otros anticipos entregados	6.671,64	-
	8.697,80	6.072,88

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Crédito tributario (IVA)	83.793,58	187.149,16
Crédito tributario (IR) (1)	-	78.707,44
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)	-	37.430,18
	83.793,58	303.286,78

(1) Nota 24.

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Proyectos por Liquidar	6.471,08	-
Ant Proy Fredy Oña	2.000,00	-
Ant Proy Hernán Logacho	26,16	-
	8.497,24	-

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Neto:		
Terrenos	53.721,00	589.554,62
Edificios	-	902,06
Muebles y Enseres	18.872,83	17.874,50
Maquinaria y Equipo	126.487,78	130.685,92
Equipo de Computación	26.885,94	54.535,97
Vehículos, Equipo de Transporte	647.009,04	452.563,39
Repuestos y Herramientas	38.984,68	-
	911.961,27	1.246.116,46

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Terrenos	53.721,00	589.554,62
Edificios	-	915,20
Muebles y Enseres	36.364,93	29.807,36
Maquinaria y Equipo	178.010,73	176.677,84
Equipo de Computación	58.183,02	104.026,84
Vehículos, Equipo de Transporte	1.071.165,57	699.886,87
Repuestos y Herramientas	40.928,32	-
	1.438.373,57	1.600.868,73

Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Edificios	-	(13,14)
Muebles y Enseres	(17.492,10)	(11.932,86)
Maquinaria y Equipo	(51.522,95)	(45.991,92)
Equipo de Computación	(31.297,08)	(49.490,87)
Vehículos, Equipo de Transporte	(424.156,53)	(247.323,48)
Repuestos y Herramientas	(1.943,64)	-
	(526.412,30)	(354.752,27)

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	1.600.868,73	2.141.780,22
Adiciones	385.454,11	306.478,05
Bajas	(547.949,27)	(847.389,54)
Diciembre 31,	1.438.373,57	1.600.868,73

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(354.752,27)	(208.844,16)
Gasto del año	(171.660,03)	(145.908,11)
Diciembre 31,	(526.412,30)	(354.752,27)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Proveedores Locales	(1)	765.052,68	569.677,47
Proveedores del Exterior		199,32	-
		765.252,00	569.677,47

(1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Proveedores		761.168,95	563.159,06
Acreedores Varios		2.292,80	-
Personas Naturas (prestamos)		1.590,93	-
Proveedores de Proyectos		-	4.919,35
Proveedores Huawei		-	1.599,06
		765.052,68	569.677,47

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		Fecha vencimiento	Tasa interés	2013	2012
Pichincha:					
Préstamo por US\$ 200.000	(1)	17-abr-14	11,20%	200.000,00	-
Préstamo por US\$ 300.000			0,00%	-	239.134,02
				200.000,00	239.134,02
Sobregiro bancario				273.081,35	203.533,53
				473.081,35	442.667,55

(1) Préstamo garantizado sobre firmas.

17. PROVISIONES.

Corresponde al valor estimado para cubrir con los saldos pendientes de pago por venta de camionetas a empleados.

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Con el IESS		-	-
Con la administración tributaria	(1)	495.247,83	263.972,52
Participación trabajadores	(2)	265.007,08	232.578,59
Beneficios de ley a empleados	(3)	47.143,92	53.005,50
Impuesto a la renta	(4)	263.088,37	302.791,77
Dividendos por pagar		7.001,32	
		1.077.488,52	852.348,38

(1) Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
IVA en Ventas	283.196,08	-
Retenciones Impuesto a la Renta	150.511,75	-
Impuesto por Liquidar	42.166,68	-
Retenciones IVA por pagar	19.373,32	-
IVA Cobrado	-	133.794,95
Impuestos por Cancelar	-	80.327,16
Obligaciones IESS	-	19.986,81
70% IVA Prestación de Servicios	-	9.121,86
30% IVA Compra de Bienes	-	7.106,77
8% Retenciones Fuente	-	5.532,00
1% Retenciones Fuente	-	4.879,00
2% Retenciones Fuente	-	1.062,21
100% IVA Prestación Servicios Profes	-	790,89
Ret. Impuestos Nómina	-	748,60
10% Retencion Profesionales	-	615,56
1% Trans.Bienes Naturaleza Corporal	-	5,58
00.1% Retención 1x1000 Seguros	-	1,13
	495.247,83	263.972,52

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	232.578,59	204.653,78
Provisión del año	265.007,08	232.578,59
Pagos	(232.578,59)	(204.653,78)
Diciembre 31,	265.007,08	232.578,59

(3) Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Vacaciones por pagar	29.079,16	-
Decimo Cuarto sueldo por pagar	13.062,75	8.722,31
Decimo Tercer sueldo por pagar	5.002,01	5.439,02
Rol Liquidado a Pagar	-	38.844,17
	47.143,92	53.005,50

(4) Ver Nota 24.

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con la empresa relacionada Manilec por la compra de inventarios, así como también corresponde a deudas pendientes de pago al Ing. José Flores.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Relacionadas Manilec	-	202.399,71
Ing. Jose Flores	-	16.164,00
Prestamos Personas Naturales	-	926,95
Acreedores varios	-	(185,28)
	-	219.305,38

20. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Corresponde a anticipos recibidos de varios clientes de la Compañía, principalmente por la venta de bodegas de Proyecto Acacias.

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	Fecha vencimiento	Tasa interés	2013	2012
Pichincha:				
Préstamo por US\$ 200.000 (1)	17-abr-14	11,20%	216.256,73	-
Préstamos por US\$ 300.000		0,00%	-	300.811,83
			216.256,73	300.811,83
(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo			(200.000,00)	(239.134,02)
			16.256,73	61.677,81

(1) Préstamo garantizado sobre firmas.

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Préstamos Ing. José Flores	-	46.100,87

23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Jubilación patronal	45.804,60	16.644,47
Otros beneficios no corrientes	19.466,02	7.210,40
	65.270,62	23.854,87

El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	16.644,47	18.395,61
Costo laboral por servicios actuales	15.741,07	11.829,44
Costo financiero	655,88	492,89
Costo financiero anterior	1.131,06	735,82
Reversión trabajadores salidos	(3.177,17)	(14.809,29)
Diciembre 31,	30.995,31	16.644,47

El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	7.210,40	8.472,57
Costo laboral por servicios actuales	6.484,10	4.120,80
Costo financiero	270,17	171,70
Costo financiero anterior	488,91	338,90
Reversión trabajadores salidos	(881,13)	(5.893,57)
Diciembre 31,	13.572,45	7.210,40

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Tasa de descuento	7,00%	6,00%
Tasa de rendimiento de activos	n/a	n/a
Tasa de incremento salarial	3,00%	7,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	6,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	0,00%
Vida laboral promedio remanente	6,20	7,60
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente. La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del año 2013 se aplicará el 22%. 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 de 2013 y 2012, 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 producción agrícola forestal y ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad e incrementen el empleo.

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 otros, 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, 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.

El valor de las utilidades reinvertidas 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 ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al

control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses. No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

24.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada 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 considerará 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 las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen 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 mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 25.

La Compañía 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, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	1.501.706,81	1.317.945,32
Menos: (ingresos excentos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapac	-	(13.551,96)
Deducción por incremento neto de empleados	-	(33.938,96)
Más: (gastos no deducibles)		
Depreciación de PPE	54.120,25	-
Sin sustento	71.639,37	46.031,56
Jubilación patronal	29.160,13	-
Desahucio	11.666,09	-
Efecto valor neto realizable inventarios	2.531,70	-
Deterioro de inventarios	141.119,00	-
Baja de PPE	551,75	-
Multas-Moras	2.456,06	-
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	41.680,16	-
Utilidad gravable	1.814.951,16	1.316.485,96
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva (1)	399.289,26	302.791,77
Impuesto a la renta mínimo (2)	6.148,20	-

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ver nota 25

(2) Al 31 de diciembre de 2013 ver nota 24.1

El movimiento de impuesto a la renta es como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	302.791,77	192.114,86
Provisión	399.289,26	302.791,77
Pagos	(302.791,77)	(97.458,45)
Retenciones en la fuente (1)	(128.754,87)	(57.226,24)
Anticipo del Impuesto a la Renta (1)	(7.446,02)	(37.430,17)
Diciembre 31,	263.088,37	302.791,77

(1) Ver nota 22

25. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2013:			
Inventarios	550.322,64	406.671,94	143.650,70
Jubilación Patronal	-	(45.804,60)	45.804,60
	550.322,64	360.867,34	189.455,30

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Inventarios	1.163.348,91	1.163.348,91	-
Jubilación Patronal	(16.644,47)	(16.644,47)	-
	1.146.704,44	1.146.704,44	-

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Activos por impuestos diferidos:		
Inventarios	31.603,15	-
Jubilación Patronal	10.077,01	-
	41.680,16	-

Diciembre 31,	2013	2012
Pasivos por impuestos diferidos:		
	-	-

Diciembre 31,	2013	2012
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	41.680,16	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	41.680,16	-

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013:			
Inventarios	-	(31.603,15)	31.603,15
Jubilación Patronal	-	(10.077,01)	10.077,01
	-	(41.680,16)	41.680,16

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Inventarios	-	-	-
Jubilación Patronal	-	-	-
	-	-	-

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	399.289,25	302.791,77
(Liberación) constitución imp. dif.	(41.680,16)	-
	357.609,09	302.791,77

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

26. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el capital social es de US\$20.990,00 y está constituido por 20.990,00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una

27. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
<i>Suman y vienen:</i>		6.023.342,48	6.524.234,55
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 15	765.252,00	569.677,47
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 16	473.081,35	442.667,55
Provisiones	Nota 17	408.879,39	543.764,12
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	1.077.488,52	852.348,38
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 19	-	219.305,38
Anticipos de clientes	Nota 20	29.636,72	-
Otros pasivos corrientes		898,53	-
Total Pasivo corriente		2.755.236,51	2.627.762,90
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 21	16.256,73	61.677,81
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 22	-	46.100,87
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 23	65.270,62	23.854,87
Total Pasivo no corriente		81.527,35	131.633,55
TOTAL PASIVO		2.836.763,86	2.759.396,45
PATRIMONIO			
Capital	Nota 26	20.990,00	20.990,00
Reservas	Nota 27	132.193,14	132.193,14
Resultados acumulados	Nota 28	3.033.395,48	3.611.654,96
Total patrimonio		3.186.578,62	3.764.838,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.023.342,48	6.524.234,55


 Ing. José Flores
 Gerente General


 Ing. Jenny Morales
 Contadora General

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Inventarios	-	-	-
Jubilación Patronal	-	-	-
	-	-	-

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	399.289,25	302.791,77
(Liberación) constitución imp. dif.	(41.680,16)	-
	357.609,09	302.791,77

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

26. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el capital social es de US\$20.990,00 y está constituido por 20.990,00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una

27. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

28. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Ventas a Credito	7.726.975,25	6.943.458,15
Ventas Mantenimiento Huawei	1.996.449,60	1.126.693,59
Ventas Contado	(165.201,28)	-
	9.558.223,57	8.070.151,74

30. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Materiales Utilizados o Productos ven	5.628.096,02	4.121.106,42
Mano de Obra Directa	-	947,62
Otros Costos Indirectos de Fabricación	143.650,70	1.187.086,77
	5.771.746,72	5.309.140,81

31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos de Administración	(1) 1.445.038,79	1.186.491,14

- (1) Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, honorarios, mantenimientos, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguros, transporte, movilización, impuestos y contribuciones, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

32. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos de Ventas	(1) 923.712,33	153.969,97

- (1) Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, honorarios, mantenimientos, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguros, transporte, movilización, impuestos y contribuciones, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área de ventas de la empresa.

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Comisiones Bancarias	17.525,83	-
Intereses por prestamos Bancarios	4.136,74	-
Notas de Debito Chequeras	405,00	-
Gto.Interes Bancarios	-	20.189,49
Gastos Comisiones Factory	-	13.019,55
Comisiones Bancarias	-	12.807,80
Intereses por pagar	-	6.645,40
Impuesto Salida Divisas ISD	-	2.561,70
Gto.SobregirosBancarios	-	2.212,48
Gastos Intereses Factory Otecel	-	2.062,62
Gastos Financieros	-	594,68
Donaciones Entregadas	-	723,00
	22.067,57	60.816,72

34. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otros	87,09	-
Proyectos varios NO DEDUCIBLES	-	5.406,16
Otros Gastos NO DEDUCIBLES	-	40.625,40
	87,09	46.031,56

35. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otros	87,09	-
Proyectos varios NO DEDUCIBLES	-	5.406,16
Otros Gastos NO DEDUCIBLES	-	40.625,40
	87,09	46.031,56

36. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de las operaciones de compras con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Manilec	69.500,25	-
Eaton Corporation	22.640,00	-
	92.140,25	-

Un resumen de las operaciones de venta con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Manilec	351.184,56	-

Un resumen de las operaciones de préstamos con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Flores Pérez José Moisés	46.100,87	-

Un resumen de las operaciones de otros egresos con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Manilec	5.891,94	-

37. SANCIONES.

37.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

37.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a RHELEC INGENIERIA COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

38. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

39. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos operativos". Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados.

La Compañía considera que tiene solo dos segmentos operativos: mantenimientos y construcción.

La información por segmento de la compañía al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Construcción	Mantenimiento	Total
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	3.828.198	5.730.026	9.558.224
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.311.663	3.460.084	5.771.747
Margen bruto	1.516.535	2.269.942	3.786.477
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	578.758	866.281	1.445.039
(-) GASTOS DE VENTAS	369.959	553.753	923.712
Utilidad en operaciones	567.818	849.907	1.417.726
(-) GASTOS FINANCIEROS	8.838	13.229	22.068
(-) OTROS GASTOS	35	52	87
OTROS INGRESOS	25.815	38.640	64.456
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	584.760	875.266	1.460.027
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	159.921	239.369	399.289
Efecto impuestos diferidos	(16.693)	(24.987)	(41.680)
	143.227	214.382	357.609
UTILIDAD NETA	441.533	660.884	1.102.418

La información por segmento de la compañía al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Construcción	Mantenimiento	Total
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	2.903.027	5.167.125	8.070.152
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.909.825	3.399.316	5.309.141
Margen bruto	993.202	1.767.809	2.761.011
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	426.809	759.682	1.186.491
(-) GASTOS DE VENTAS	55.387	98.583	153.970
Utilidad en operaciones	511.006	909.544	1.420.550
(-) GASTOS FINANCIEROS	21.877	38.939	60.817
(-) OTROS GASTOS	16.559	29.473	46.032
OTROS INGRESOS	1.527	2.717	4.244
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	474.096	843.849	1.317.945
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	108.921	193.870	302.792
Efecto impuestos diferidos	-	-	-
	108.921	193.870	302.792
UTILIDAD NETA	365.175	649.979	1.015.154

40. CONTINGENCIAS.

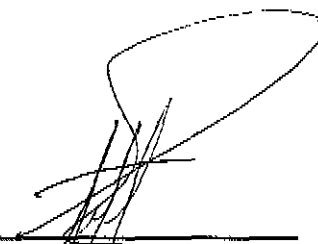
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 28, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. José Flores
Gerente General



Ing. Jenny Morales
Contadora General