

**Rimaelec Cía. Ltda..**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011**

**En Dólares de los Estados Unidos de América**

### **NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en Quito el 30 de enero del 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 190 del 22 de enero del 2008 como su domicilio el Cantón Quito provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero del 2008. El objetivo de la compañía es la importación, distribución, comercialización de materiales, equipo y herramientas electromecánica, aire acondicionado y telecomunicaciones además la prestación de servicios de instalación, reparación y mantenimiento en áreas mecánica eléctricas y telecomunicaciones y toda clase de contratos civiles y mercantiles.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es como sigue:

#### **a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

##### **Estados financieros**

Los estados financieros a partir del año 2011 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo a NIIFs fueron aprobados por la administración el 18 de abril del 2013.

##### **Estimados contables**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs requiere que la compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales se describen cada una de las políticas contables que se detallan en los siguientes literales y que principalmente son: la estimación para el deterioro de los activos financieros, inventarios, beneficios post empleo, provisiones y pasivos acumulados.

Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

##### **Nuevas normas contables**

**Notas a los Estados Financieros**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, interpretaciones o enmiendas a las normas vigentes que cuya aplicación es a partir del 1 de enero del 2013 y las cuales son:

<b>Numero de Norma</b>	<b>Nombre de la Norma Contable</b>	<b>Fecha de aplicación</b>	<b>Comentario</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros, clasificación y medición	2015	Sustituye la NIC 39.
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	2013	Reemplaza a la NIC 27 y elimina SIC 12 que están relacionadas con los estados financieros consolidados.
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	2013	Elimina la NIC 31 y la SIC 13 Participaciones en negocios conjuntos.
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	2013	Nueva norma complementaria para revelaciones en los estados financieros de las participaciones en otras sociedades.
NIIF 13	Medición del valor razonable	2013	Nueva norma, permite la aplicación anticipada (2012) y define, establece el marco de referencia y las revelaciones cuando sea necesario contabilizar a valor razonable.
NIC 28	Inversiones en Asociadas	2013	Se modifica por la emisión de las NIIFs 11 y 12.
NIC 19	Beneficios empleados	a 2013	Modifica el tratamiento y revelación de los

**Notas a los Estados Financieros**

			activos relacionados con los planes de pensiones.
NIC 12	Impuestos	2012	Modifica y aclara la contabilización del impuesto diferido en las propiedades de inversión.

La compañía no tiene la intención de aplicar con anticipación las normas antes mencionadas y estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, no tienen un impacto en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

**b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

**(i) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**(ii) Transacciones en otras monedas**

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América “US\$”), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio del mercado vigente a la fecha de los estados financieros. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo para propósitos de informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior y que son en moneda extranjera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como “Ingresos o gastos financieros” y las otras de pérdidas y

## **Notas a los Estados Financieros**

ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

### **d) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros consisten en activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos, tal como lo establece la NIC 39.

#### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento inicial**

Los instrumentos financieros de las cuentas del activo cuando se originan se clasifican en el momento del reconocimiento inicial y se reconocen a su valor razonable, los cuales incluyen los costos directos atribuibles con el activo adquirido.

##### **Medición posterior**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros para negociar y disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. El tratamiento contable posterior de cada una de las categorías es como sigue:

##### **- Préstamos y cuentas por cobrar**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil se contabilizan al valor del importe de la factura, debido a que su plazos para el cobro no exceden a los 60 días.

##### **- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento**

Las inversiones son todos los títulos de participaciones en las cuales la compañía mantiene menos del 20% de capital de la emisora, cuya intención de mantenerlos hasta su vencimiento; se registran al costo.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

## **Notas a los Estados Financieros**

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la compañía transfiere sus derechos a recibir los 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; y
- (iii) 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.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

#### **- Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina.

#### **- Activos financieros al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado o mantenidos hasta su vencimiento, la compañía evalúa si existe evidencia suficiente y competente si un activo o grupo de activos están deteriorados y en el caso de que exista evidencia de que el deterioro es temporal la compañía no reconoce ninguna provisión y en el evento de que existe evidencia de que el deterioro es permanente se registra una provisión en los resultados de año.

Los castigos se disminuyen de las provisiones y los excedentes de las provisiones se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros constituyen pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar; y, derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz y se reconocen cuando existe un acuerdo contractual a su valor razonable el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

## **Notas a los Estados Financieros**

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés y se reconocen en los resultados y en el período en el cual se originan.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general.

### **Medición posterior**

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pasivos financieros incluyen obligaciones con bancos y personas naturales; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a financiamiento recibido y a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año y no tienen la intención anticipada de cancelar las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

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 período.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

### **e) Inventarios**

Los inventarios de materias primas, suministros y materiales, se contabilizan al costo de adquisición y los productos en proceso y el producto terminado al costo de producción.

**Notas a los Estados Financieros**

El costo se determina por el método promedio ponderado y el costo no excede su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

**f) Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo de adquisición a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

La propiedad, planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años son como sigue:

Edificios 20  
Maquinaria 10

La compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

## **Notas a los Estados Financieros**

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

### **g) Arrendamientos**

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, planta y equipo al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

### **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

### **i) Deterioro en el valor de activos no corrientes**

La compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida (propiedad, planta y equipo). Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.



**Notas a los Estados Financieros**

La compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2012 y 2011 no han existido indicios de deterioro de los activos.

**j) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

**(i) Provisiones de corto plazo**

Constituyen los beneficios sociales legales establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales que exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

**(ii) Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

**(iii) Beneficios por terminación anticipada**

## **Notas a los Estados Financieros**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

### **k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

### **l) Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren; excepto por lo mencionado en la nota 2 (f).

### **m) Participación de los empleados en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### **n) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

#### **(i) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

#### **(ii) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base

**Notas a los Estados Financieros**

contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

**o) Utilidades por acción**

La utilidad por acción ordinaria se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación durante 2012 y 2011, fue de 1,000 de US\$ 1 cada una.

**NOTA 3 – RESUMEN DE LOS EFECTOS POR LA TRANSICION A LAS NIIF's.**

La Superintendencia de Compañías en Noviembre del 2008 mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF’s”, esta resolución estableció un cronograma para su implementación a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía se encuentra en el grupo 3, debido a que a la fecha de transición posee activos menores a US\$ 4,000,000 por lo que debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIF's a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente el Organismo de Control mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF's, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF's que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – (IASB siglas en inglés), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Además la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US\$ 4 Millones; ventas menores a US\$ 5 Millones y con menos de 300 empleados y que no son parte del mercado de valores, pueden aplicar las NIIFs para Pequeñas y Medianas Empresas “NIIFs PYMES”.

La compañía con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control en sesión de Junta de Accionistas del 11 de mayo del 2011 aprobó el plan y cronograma de implementación respectivo y la Junta de Accionista del 27 de abril del

## **Notas a los Estados Financieros**

2012 conoció los efectos de los ajustes iniciales al 1 de enero del 2012, la Compañía acuerdo con el cronograma establecido por el Organismo de Control preparó los estados financieros del año que terminó 31 de diciembre del 2012 en base a las NIIF's. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Como se explica en los párrafos anteriores la fecha de transición para la preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIFs es el 1 de enero del 2011 y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 que se presentan para propósitos comparativos han sido preparados de acuerdo a dichas normas contables y corresponden a los estados financieros paralelos, debido a que hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros para propósitos societarios se prepararon en base a las Norma Ecuatorianas de Contabilidad "NEC".

De acuerdo con la NIIF, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y que son aplicables a las operaciones de la compañía.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF no requirió mayores modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2011.

Un resumen de los efectos en la transición de las normas ecuatorianas de contabilidad y a las normas internacionales de información financiera "NIIFs" es como sigue:

### **3.1 Reconciliación de los balances generales**

#### **Saldos iniciales al 1 de enero del 2011**

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

## Notas a los Estados Financieros

ACTIVOS	Saldos NEC al 31 de diciembre	Ajsutes		Saldos NIIF / NIC al 31 de
		Debe	Haber	
<b>Activos Corrientes:</b>				-
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,949.74			21,949.74
Cuentas por cobrar				-
Comerciales	169,259.09			169,259.09
Otras	71,366.74			71,366.74
	240,625.83			240,625.83
Inventarios				
<b>Total de activos corrientes</b>	262,575.57			262,575.57
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	35,916.34			35,916.34
Cuenta por cobrar				-
Activos por impuestos Diferidos				-
Inversines en Acciones				-
Otros Activos				-
<b>Total activo no corriente</b>	35,916.34			35,916.34
<b>Total Activo</b>	298,491.91	-	-	298,491.91
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Sobregiros				-
Préstamos, incluyendo los vencimientos corrientes de la deuda a largo Plazo				-
Cuentas por pagar	201,691.25			201,691.25
Otras cuentas por pagar	14,382.29			14,382.29
<b>Total pasivos corrientes</b>	216,073.54			216,073.54
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Deuda a largo plazo	35,943.00			35,943.00
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	35,943.00			35,943.00
<b>Total pasivo</b>	252,016.54			252,016.54
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	46,475.37			46,475.37
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	298,491.91			298,491.91

**Rimaelec Cía. Ltda..****Notas a los Estados Financieros****Balance al 31 de diciembre del 2011**

La reconciliación de los saldos del balance general al 31 de diciembre del 2011 se presenta a continuación:

ACTIVOS	Saldos NEC al 31 de diciembre	Ajsutes		Saldos NIIF / NIC al 31 de
		Debe	Haber	
<b>Activos Corrientes:</b>				-
Efectivo y equivalentes de efectivo	112,946.55			112,946.55
Cuentas por cobrar				-
Comerciales	224,383.62			224,383.62
Otras	163,416.29			163,416.29
	387,799.91			387,799.91
Inventarios	142,340.00			
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>643,086.46</b>			<b>500,746.46</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	33,534.70			33,534.70
Cuenta por cobrar				-
Activos por impuestos Diferidos				-
Inversines en Acciones				-
Otros Activos				-
<b>Total activo no corriente</b>	<b>33,534.70</b>			<b>33,534.70</b>
<b>Total Activo</b>	<b>676,621.16</b>	-	-	<b>534,281.16</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMINIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Sobregiros				-
Préstamos, incluyendo los vencimientos corrientes de la deuda a largo Plazo	65,000.00			65,000.00
Cuentas por pagar	488,038.33			488,038.33
Otras cuentas por pagar	9,819.78			9,819.78
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>562,858.11</b>			<b>562,858.11</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Deuda a largo plazo	40,943.00			40,943.00
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>40,943.00</b>			<b>40,943.00</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>603,801.11</b>			<b>603,801.11</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>72,820.05</b>			<b>72,820.05</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionist</b>	<b>676,621.16</b>			<b>676,621.16</b>

## Notas a los Estados Financieros

### 3.2 Estado de resultados

La reconciliación del estado de resultados entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIFs por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	SalDOS NEC al 31 de diciembre del	Ajsutes		SalDOS NIIF /NIC al 31 de diciembre
		Debe	Haber	
Ventas netas	499,004.73			499,004.73
Costo de ventas	167,796.37			167,796.37
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>331,208.36</b>			<b>331,208.36</b>
Gastos de Operación				
Gatos de Adminstración	295,586.94			295,586.94
Gastos de ventas				
<b>Total gastos de operación</b>	<b>295,586.94</b>			<b>295,586.94</b>
<b>Utilidad Antes de participación trabajadores, e impuesto a la renta</b>	<b>35,621.42</b>	-	-	<b>35,621.42</b>
Participación Trabajadores	5,343.16			5,343.16
Impuesto a la renta				-
Corriente	10,012.45			10,012.45
<b>Utilidad neta</b>	<b>20,265.81</b>	-	-	<b>20,265.81</b>

## Notas a los Estados Financieros

### 3.3.- Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

Una reconciliación del patrimonio del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y de enero del 2010 entre los PCGA en Ecuador y las NIIFs es como sigue:

	Al 1 de enero del 2011	Al 31 de diciembre del 2011	
Total Patrimonio NEC	46,475.37	46,475.37	
Cuentas por cobrar - Provisión por deterioro	-	-	
Cuentas por cobrar Otras - Provisión para deterioro inventarios	-	-	
Propiedades, planta y equipo	-	-	
Cuentas por cobrar LP - provisión por deterioro	-	-	
Otras cuentas por cobrar	-	-	
Jubilación patronal y Desahucio	-	-	
Impuestos Diferidos	-	-	
Total Patrimonio NIIF s	46,475.37	46,475.37	

## NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 las cuentas por cobrar son como sigue:

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días y corresponden a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país.

Cientes	2012	2011
Nacionales	184,203.21	224,383.62
	184,203.21	224,383.62
Provisión cuentas cobro dudoso	(654.33)	(654.33)
	(654.33)	(654.33)
	184,857.54	225,037.95

El movimiento de provisión para deterioro de cuentas incobrables de los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	654.33	654.33
Ajustes Niif	-	-
Saldo al final del año	654.33	654.33

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía es como sigue:



## **Rimaelec Cía. Ltda..**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Categoría**

Por vencer 184,203.21

#### **Vencidas**

De 1 a 60 días	0.00
De 61 a 90 días	0.00
De 91 a 120 días	0.00
De más de 121 días	0.00

### **NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar - otras, comprenden lo siguiente:

	2012	2011	
Retenciones en la fuente y anticipos a la renta	5,026.10	17,602.80	
Retenciones del Impuesto al valor agregado	47,462.29	56,753.38	
Impuesto a la valor agregado			
Anticipo proveedores		89,714.44	
	52,488.39	164,070.62	

Las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía y anticipos de impuesto a la renta pagado por la compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

### **NOTA 7 – INVENTARIOS**

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre 2012 y 2011, constituyen lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Materiales, y suministros	198.759	142.340

### **NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

**Notas a los Estados Financieros**

	2012	2011
Inmuebles	35,943	35,943
Máquinaria, Equipo e Instalaciones	11087.14	2,030.97
Equipo de computación y software	822	822
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-8586.17	-5,261.27
	39,266	33,535

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

Proveedores	2012	2011	
Locales	417,508.53	488,038.33	
	417,508.53	488,038.33	

**NOTA 10 – PATRIMONIO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.000 acciones de US\$1 cada una.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados, la disposiciones de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador establecen que este valor debe ser presentado con los resultados acumulados y en el caso de que exista un saldo acreedor este no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para compensar las pérdidas o para aumentos de capital..

**NOTA 11 – VENTAS**

Un detalle de las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

**Notas a los Estados Financieros**

	2012	2011	
Ventas			
Locales	308,173.83	499,004.73	
Otros ingresos	3,015.34		
	311,189.17	499,004.73	

**NOTA 12 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	57,619.60	43,203.75
Honorarios	3,500.00	1,500.00
Impuestos contribuciones	2,777.20	1,176.80
Otros	56,450.02	204,481.95
Suministros		
Depreciaciones	1,797.12	2,381.64
Combustible y transporte	5,385.90	42,842.80
Amortizaciones	-	
	127,529.84	295,586.94

**NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 23% en el 2012 (24% en el 2011) a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	2012	2011
Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	(18,607.49)	35,621.42
participación trabajadores	-	5,343.16
Utilidad antes de impuesto a renta	(18,607.49)	30,278.26
Deducciones especiales		
Gastos no deducibles	12,519.41	11,440.28
Base tributaria	(6,088.08)	41,718.54
Impuesto a la renta	-	10,012.45
Anticipo determinado	4,401.04	-

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 23% en el 2012 (24% al 2011) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la compañía a través de aumentos en el capital social.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o

## **Rimaelec Cía. Ltda..**

### **Notas a los Estados Financieros**

en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

A partir del año 2010, en el evento de que el impuesto a la renta causado no se superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año precedente el impuesto a la renta del año se convierte en el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta a partir del año 2010, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El movimiento de la cuenta por pagar – impuesto a la renta es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	0	0
Impuesto a la renta del año	0	10,012.45
Retenciones en la fuente	5023.81	6,079.23
Saldo anticipo pendiente de pago (informativo)	4401.04	0.00
Saldo al final del año	4401.04	3,933.22

### **Reformas tributarias**

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en diciembre del 2010, incluyó varias reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

#### **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año	Tarifa de impuesto
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

#### **Otras disposiciones-**

**Notas a los Estados Financieros**

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que

**Notas a los Estados Financieros**

devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**NOTA 14 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – d).

**a) Competencia**

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. Rimaelec Cía. Ltda.. para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

**b) Cambios tecnológicos**

El sector en el cual los cambios en la moda son rápidos por la introducción de nuevos productos y tendencias. Los efectos de los cambios no es posible determinar en el impacto de sus operaciones y mercados y si son necesarios el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. Rimaelec Cía. Ltda.. está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

**c) Nivel de actividad económica ecuatoriana**

Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica originada en años anteriores, el proceso de reactivación económica es lento y complejo, lo que ha llevado a los principales mercados financieros a una recesión económica originadas por el incremento del desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores. El bajo crecimiento económico, el crecimiento de las tasas de desempleo y de la demanda interna, tienen un impacto en el crecimiento de las operaciones de la Compañía.

**d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

## **Notas a los Estados Financieros**

La compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los accionistas y la gerencia de la compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

### **(i) Accionistas**

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. Los Socios proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

### **(ii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la gerencia de la compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y hacia adelante) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

### **e) Mitigación de riesgos**

La compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

### **Riesgo de mercado**

## **Notas a los Estados Financieros**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

### **Riesgo de gestión de capital**



## **Notas a los Estados Financieros**

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio neto” que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

## **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

## **Instrumentos de derivados**

La compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no mantiene derivados financieros.

## **Categorías de los instrumentos financieros**

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son como sigue:

**Notas a los Estados Financieros**

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2012	2011	2012	2011
Activos Financieros			-	-
Efectivo equivalentes de efectivo	31,510.94	112,946.55	31,510.94	112,946.55
Cuentas por cobrar			-	-
Comerciales	184,203.21	224,383.62	184,203.21	224,383.62
Otras	52,488.39	163,416.29	52,488.39	163,416.29
Pasivos Financieros				
Prestamos a corto plazo	-	65,000.00	-	65,000.00
Cuentas por pagar				
Proveedores	421,496.24	488,038.33	421,496.24	488,038.33
otros		9,819.78	-	9,819.78
Prestamos a largo plazo	35,943.00	40,943.00	35,943.00	40,943.00

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

## **Notas a los Estados Financieros**

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

### **NOTA 15 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

#### **a) Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$.6,000,000 (US\$.5,000,000 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

#### **b) Anexo de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$.3,000,000 hasta US\$.5,999,999 (entre US\$.1,000,000 y US\$.4,999,999 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

La compañía en el año 2012 no tiene operaciones con compañías que excedan los US\$.6,000,000, ni en el 2011 operaciones con sus partes relacionadas del exterior que excedan los US\$.5,000,000. Así también las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

### **NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 29 del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de

**Rimaelec Cía. Ltda..**

**Notas a los Estados Financieros**

la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Quito, 16 de abril del 2013



Lic. Karina Jácome  
Contador General