RACALEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 9 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 9 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 13 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 13 -
5. BANCOS	- 14 -
6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	- 14 -
7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	- 15 -
8. PROPIEDAD Y EQUIPO	- 16 -
9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 16 -
10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 16 -
11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	- 17 -
12. IMPUESTO A LA RENTA	- 17 -
13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 18 -
14. CAPITAL SOCIAL	- 19 -
15. APOORTE A FUTURA CAPITALIZACIÓN	- 19 -
16. RESERVAS	- 19 -
17. RESULTADOS ACUMULADOS	- 19 -
18. EVENTOS SUBSECUENTES	- 19 -
19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 20 -

RACALEC S.A.

1. Información general

RACALEC S.A., es una Compañía, constituida el 23 de noviembre del 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en la misma fecha, su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto social la representación, compraventa, fabricación, distribución, comercialización, mantenimiento, importación, exportación de equipo y maquinaria eléctricos y óptico electrónicos, repuestos, suministros, cualquiera que sea su aplicación, inclusive la médica.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la única fuente de ingreso de la Compañía es el contrato de arrendamiento firmado con su compañía relacionada Jabonería Wilson S.A.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de RACALEC S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de RACALEC S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Caja y bancos

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Arrendamiento de terreno e instalaciones

Los ingresos por el arrendamiento de terreno e instalaciones se reconocen en base al grado de realización de la transacción, siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad y equipo

Después del reconocimiento inicial, los terrenos e instalaciones son presentados al costo histórico, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	25 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como el mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.8 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, RACALEC S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de RACALEC S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

2.10 Cambios de políticas y estimaciones contables.

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

2.11 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.12 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.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismo que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía mantiene relaciones comerciales únicamente con sus compañías relacionadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Actualmente la Compañía no tiene la necesidad de garantizar liquidez debido a que su operación básicamente corresponde al arrendamiento de los bienes inmuebles a sus Compañías relacionadas, así como también las obligaciones en su mayoría son con sus partes relacionadas.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.164.319
Índice de liquidez	4.60 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.04 veces
Deuda financiera / activos totales	-

5. Bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de bancos corresponden a los valores mantenidos en la cuenta corriente del Banco Pichincha.

Los fondos presentados anteriormente actualmente se encuentran restringidos debido a que no se ha procedido a actualizar las firmas de responsabilidad en el banco.

6. Cuentas por cobrar clientes relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

31 de Diciembre

	2013	2012
Jabonería Wilson	1.476.541	790.991
Jeannette Vásconez	10.000	10.000
Total	<u>1.486.541</u>	<u>800.991</u>

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
De 90 a 120 días	685.550	545.901
De 121 a 365 días	545.901	55.200
De 365 días en adelante	255.090	199.890
Total	<u>1.486.541</u>	<u>800.991</u>

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía no presenta cuentas por cobrar deterioradas debido que la cartera mantenida únicamente corresponde a compañías relacionadas.

7. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	1.012	718
Total activos por impuestos corrientes	<u>1.012</u>	<u>718</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	92.604	19.950
Total pasivo por impuestos corrientes	<u>92.604</u>	<u>19.950</u>

Tanto los activos y pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Terrenos	7.595.100	7.595.100
Instalaciones	354.124	354.124
(-)Depreciación acumulada	(46.807)	(31.205)
Total	7.902.417	7.918.019

Descripción	2013		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	7.595.100	-	7.595.100
Instalaciones	354.124	-	354.124
Total	7.949.224	-	7.949.224
Depreciación acumulada	(31.205)	(15.602)	(46.807)
Total	7.918.019	(15.602)	7.902.417

Descripción	2012		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	7.595.100	-	7.595.100
Instalaciones	354.124	-	354.124
Total	7.949.224	-	7.949.224
Depreciación acumulada	(15.603)	(15.602)	(31.205)
Total	7.933.621	(15.602)	7.918.019

9. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de otras cuentas por pagar corresponden al préstamo mantenido con su compañía relacionada Jabonería Wilson, mismo que no genera interés y no tiene condiciones de pago definidas.

10. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2013 y 2012:

Año 2013

Descripción	Valores
Ingresos por:	
Arrendamiento	745.164

Descripción	Valores
Préstamos:	
Cuenta por pagar Jabonería Wilson S.A.	62.499
Total	807.663

Año 2012

Descripción	Valores
Ingresos por:	
Arrendamiento	745.164
Préstamos:	
Cuenta por pagar Jabonería Wilson S.A	76.219
Total	821.383

11. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Impuestos municipales	34.817	25.603
Depreciaciones	15.603	15.603
Gastos no deducibles	4.591	74
Honorarios	2.450	1.200
Gastos y contribuciones	362	7.120
Otros gastos	34	63
Total	57.857	49.663

12. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2013	2012
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	687.306	695.508
Más gastos no deducibles	4.591	74
Base imponible	691.897	695.582

Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente	152.217	159.984
Anticipo calculado	55.343	46.428
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	152.217	159.984

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	159.984	46.548
Pago de anticipo / compensación con retenciones	(159.984)	(46.548)
Provisión del año	152.217	159.984
Saldo final	152.217	159.984

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$55.343; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$152.217. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$152.217 como impuesto a la renta.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2013.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

13. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. Capital social

El capital social de la Compañía asciende a USD\$ 800 dólares al 31 de diciembre del 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en ochocientas acciones ordinarias cuyo valor nominal es de USD\$ 1 por acción.

15. Aporte a futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

16. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 10 de noviembre del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Arq. Sascha Nussbaum
Gerente General

Ing. Cristina Aguilar
Contadora General