

RECTILABMOTOR RECTIFICADORA
Y LABORATORIO DE MOTORES CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 e
Informe de los Auditores Independientes

RECTILABMOTOR RECTIFICADORA Y LABORATORIO DE MOTORES CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 -24

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
SRI:	Servicio de Rentas Internas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América

**RECTILABMOTOR RECTIFICADORA Y LABORATORIO DE MOTORES CIA.
LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	<i>(En U.S. Dólares)</i>			
Saldos al 1 de enero de 2016	105,000	2,500	412,343	519,843
Perdida del ejercicio	0	0	(80,543)	(80,543)
Apropiación de reserva legal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	105,000	2,500	331,800	439,300
Utilidad del ejercicio	0	0	45,925	45,925
Ajustes	0	0	(179,752)	(179,752)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>105,000</u>	<u>2,500</u>	<u>197,973</u>	<u>305,473</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Fausto Sandoval Abril
Gerente



Ing. Lilitiana Barrera Sanchez
Contadora

**RECTILABMOTOR RECTIFICADORA Y LABORATORIO DE MOTORES CIA.
LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	1,016,662	786,617
Pagado a proveedores y a empleados	(1,359,608)	(740,410)
Otros Ingresos	65,102	12,439
Intereses pagados	<u>(14,791)</u>	<u>(12,437)</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>(292,635)</u>	<u>46,209</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos	<u>(4,679)</u>	<u>(8,671)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de	(4,679)	(8,671)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos de Instituciones Financieras	482,544	9,411
Pago de préstamos	<u>(241,894)</u>	<u>(3,932)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>(240,650)</u>	<u>(5,479)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto (disminución) durante el año	(56,664)	43,017
Saldos al comienzo del año	<u>63,641</u>	<u>20,624</u>
 SALDOS AL FIN DEL AÑO	 <u>6,977</u>	 <u>63,641</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Fausto Sandoval Abril
Gerente



Ing. Liliana Barrera Sánchez
Contadora

RECTILABMOTOR RECTIFICADORA Y LABORATORIO DE MOTORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

RECTILABMOTOR RECTIFICADORA Y LABORATORIO DE MOTORES CIA. LTDA. Es una compañía anónima constituida en el Ecuador el 25 de abril de 2008 e inscrita el 25 de abril del mismo año en el Registro Mercantil. La oficina principal se encuentra ubicada en la ciudad de Francisco de Orellana y su actividad principal es la prestación de servicios de Instalación, mantenimiento, reparación de motores y turbinas, rectificación de partes de motores, reparación y calibración de bombas de inyección, reparación de bombas petroleras, montajes electromecánicos, mantenimiento automotriz, asesoramiento técnico y ventas de partes y piezas de motores, construcción de partes y bombas centrifugas y reciprocantes,

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.2. Caja y bancos

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes en instituciones bancarias nacionales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

3.4. Otros activos

Representan las primas de seguros anticipados, las cuales son amortizadas mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

3.5. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas 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, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Se clasificará como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido 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 propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de los elementos de propiedades y equipos 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 periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

3.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.6.3. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

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 periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de retención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.9.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

Dentro de la normativa tributaria en el caso de exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo, se establece que el impuesto será de hasta el 2% del valor de la facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, el cual podrá encontrarse entre el 1.5% y el 2%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importantes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por

impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- 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.

3.11. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. 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 en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

- 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.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico, 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.

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.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.14. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo 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. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.15. 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.

3.16. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 “Instrumentos Financieros - Presentación” y NIC 39 “Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición” son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.16.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

3.16.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

3.16.3. Baja en cuentas de un activo financiero

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
- 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

3.17. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago 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.

3.17.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.18. Baja en cuentas de un pasivo financiero

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.

4. USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

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

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo representan el valor disponible de caja y bancos de la compañía, que se encuentra a libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes no relacionados	230,369	200,551
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10,948)</u>	<u>(3,535)</u>
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>219,421</u>	<u>197,016</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Partes relacionadas	50,925	135,227
Garantías por contratos	17,945	17,945
Anticipo a proveedores	<u>7,910</u>	<u>0</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>76,780</u>	<u>153,172</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>296,201</u>	<u>350,188</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, incluyen principalmente repuestos para motores.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Costo o valuación	504,062	499,383
Depreciación acumulada	<u>(244,597)</u>	<u>(191,264)</u>
Total	<u>259,465</u>	<u>308,119</u>
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres	3,540	4,197
Maquinaria y equipo	240,852	284,922
Herramientas y otros	12,229	11,908
Equipos de computación	2,844	838
Vehículos	<u>0</u>	<u>6,254</u>
Total de propiedades y equipos	<u>259,465</u>	<u>308,119</u>

Por los años 2017 y 2016, los movimientos del costo en propiedades y equipos fueron como sigue:

Año 2017:

	<u>Enero 1,</u>	<u>Movimientos</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>2017</u>	<u>(En U.S. dólares)</u>	<u>31,</u>
			<u>2017</u>
Muebles y enseres	6,588	0	6,588
Maquinaria y equipo	440,699	0	440,699
Herramientas y otros	15,742	2,000	17,742
Equipos de computación	5,015	2,679	7,694
Vehículos	<u>31,339</u>	<u>0</u>	<u>31,339</u>
Subtotal	499,383	4,679	504,062
Depreciación acumulada	<u>(191,264)</u>	<u>(53,333)</u>	<u>(244,597)</u>
Total	<u>308,119</u>	<u>(48,654)</u>	<u>259,465</u>

Año 2016:

	Enero 1, <u>2016</u>	Depreciación (En U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2016</u>
Muebles y enseres	6,603	(15)	6,588
Maquinaria y equipo	376,699	6,400	440,699
Herramientas y otros	14,452	1,290	15,742
Equipos de computación	4,049	966	5,015
Vehículos	<u>31,339</u>	<u>0</u>	<u>31,339</u>
Subtotal	433,142	8,671	499,383
Depreciación acumulada	<u>(86,831)</u>	<u>(46,863)</u>	<u>(191,264)</u>
Total	<u>346,311</u>	<u>(38,192)</u>	<u>308,119</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Préstamos bancarios	180,886	(52,493)
Sobregiros bancarios	42,261	(9,411)
Otros	<u>2,712</u>	<u>0</u>
Total	<u>225,859</u>	<u>(61,904)</u>

Préstamos bancarios.- Al 31 de diciembre de 2017, representan obligaciones a largo plazo con dos bancos locales a las tasas de interés anual del 11.20% y con vencimiento en el año 2019, los cuales han sido garantizados con propiedades.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se descomponen como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Proveedores locales	<u>59,006</u>	<u>124,614</u>
Total	59,006	124,614
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Anticipos de clientes	42,637	0
IESS por pagar	37,681	16,828
Partes relacionadas	24,324	38,344
Cuentas por pagar terceros	10,310	5,250
Empleados	3,292	21,790
Otras cuentas por pagar	<u>15,000</u>	<u>0</u>
	133,244	82,212
Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	<u>192,250</u>	<u>206,826</u>

Proveedores locales. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos de facturas por compra de inventarios de repuestos, con vencimientos entre 30 y 90 días y no devengan intereses.

Partes relacionadas. - Corresponde al efectivo entregado por los accionistas en calidad de préstamos, mismo que no generan intereses.

Anticipos recibidos. - Corresponde al anticipo recibido por parte de varios clientes por la reparación de motores, Estos anticipos ya se encuentran liquidados al 31 de mayo de 2018.

11. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(En U.S. dólares)</i>	
Aporte por pagar	5,425	45,695
Fondos de reserva	492	7,189
Décimo tercer sueldo	2,828	2,678
Décimo cuarto sueldo	3,661	3,601
Vacaciones	11,289	9,984
Jubilación patronal	20,828	20,351
Desahucio	11,112	11,484
Otros	<u>0</u>	<u>2,381</u>
Total	<u>55,635</u>	<u>103,363</u>

Participación a trabajadores. - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Beneficios sociales. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

12.1. Los activos y pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	6,866	0
Retenciones en la fuente	31,808	36,008
Otros	<u>1,212</u>	<u>1,212</u>
Total	<u>39,886</u>	<u>37,220</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	951	534
Impuesto a la renta por pagar	19,512	39,493
Retenciones en la fuente	1,536	686
Impuesto a la renta años anteriores	<u>21,232</u>	<u>0</u>
Total	<u>43,231</u>	<u>40,713</u>

Impuesto al Valor Agregado: Corresponde a valores por concepto de IVA cobrados en las ventas realizadas por la Compañía al cierre del ejercicio económico 2017, el cual deberá ser cancelado en el mes de enero de 2018.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Al 31 de diciembre de 2017, representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta del periodo, las cuales son sujetas a compensación con el impuesto a la renta al cierre del año.

En el año 2016, la Compañía fue revisada por el Servicio de Rentas Internas y mediante Resolución No. REC2017LB - 122012017 emitida el 01 de febrero de 2017 la Compañía tuvo una glosa por pagar por US\$43,974 de los cuales al 31 de diciembre de 2017 el saldo es de US\$21,332

Gastos de impuesto a la renta corriente

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 2017 y 2016, la Compañía registró US\$19,512 y US\$39,493 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta, los cuales correspondieron al impuesto a la renta del ejercicio menos las retenciones en la fuente de los referidos años.

12.2. Aspectos tributarios

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

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(En U.S. dólares)</i>	
Capital social	105,000	105,000
Reserva legal	2,500	2,500
Resultados acumulados	197,973	331,800
Total patrimonio	<u>305,473</u>	<u>439,300</u>

La composición accionaria de los años 2017 y 2016 es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>N°</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	<u>Acciones</u>	<u>por acción</u>	<u>Total</u>
Sandoval Abril Fausto Medardo	89,250	1	89,250
Sandoval Crespo Diego Javier	5,250	1	5,250
Sandoval Silva Edit	5,250	1	5,250
Sandoval Silva Oscar Rafael	5,250	1	5,250
Total	<u>105,000</u>		<u>105,000</u>

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados. – Al 31 de diciembre de 2017, los resultados acumulados están conformados como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Resultados acumulados	152,048	412,343
Resultado del ejercicio	<u>45,925</u>	<u>(80,543)</u>
Total resultados acumulados	<u>197,973</u>	<u>331,800</u>

Resultados acumulados. – Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al resultado después de reserva legal proveniente de los años 2016 y 2015.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de los costos y gastos por naturaleza por los años 2017 y 2016 es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	156,548	157,203
Otros	153,255	146,586
Beneficios sociales	51,404	51,611
Mantenimiento	36,829	19,530
Alimentación	24,416	6,038
Arriendo	9,171	5,200
Suministros	3,424	2,065
Impuestos, contribuciones y otros	1,885	10,913
Publicidad	1,599	126
Depreciación	<u>1,329</u>	<u>1,308</u>
Total gastos administrativos	439,860	400,580
Costos de venta	527,201	480,721
Gastos financieros	<u>14,791</u>	<u>7,501</u>
Total Costos y gastos	<u>981,852</u>	<u>888,802</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 27 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.