



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA LTDA

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La empresa Rectificadora del Valle Rectivalle es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida el 04 de Diciembre de 1996, el objetivo principal es la de dar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores, además de la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. Sus oficinas como su taller están ubicadas en Sangolquí, Calle García Moreno 493 y Antonio Ante.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de Rectificadora del Valle Cía. Ltda., se han preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para las PYMES), según los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías que según su resolución No.SC.ISI.CPAIFRS.G.11.010 que dice "Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro y preparación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condicionantes:

- a) Montos de activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta CINCO MILLONES DE DÓLARES y;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado)

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La Junta de Accionistas de Rectificadora del Valle Cía. Ltda., ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, que ha aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

MODENA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACION

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico donde opera la empresa, los mismos que se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

TRANSACCIONES EN MODENA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha a la fecha de la transacción, Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión del tipo de cambio, se reconocen en el resultado integral.



**RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.**

RECTIVALLE

UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos.

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La empresa clasifica sus activos financieros en Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, los pasivos financieros en Cuentas y Documentos por Pagar y Otros Pasivos Financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación a la fecha de su reconocimiento inicial.

RECONOCIMIENTO Y MEDICION INICIAL Y POSTERIOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Reconocimiento

La empresa reconoce sus activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias.

Medición Posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro en los casos aplicables.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otros**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

- **Cuentas por Pagar Comerciales**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses.



**RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.**

RECTIVALLE

UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES
Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la empresa se han liquidado.

INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al más bajo entre el costo y el precio de venta menos los costos para completar y vender. El costo se calcula aplicando el método promedio.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Son registrados al costo que comprende su precio de adquisición más todos los costos incurridos para su ubicación y puesta en funcionamiento se excluye los costos por mantenimiento periódico, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los gastos por reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan directamente a resultados del ejercicio en que se producen.

Las depreciaciones se amortizan por el método lineal, menos el valor residual estimado entre los años estimados de vida de los elementos. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. El cambio de método de depreciación será determinado según las circunstancias de la propiedad planta y equipo y en base al aspecto técnico del bien.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades calculada en base al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de venta.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada
- Décimo tercero y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.



Dirección: García Moreno N° 483 y Antonio Ante
Telefax: 2335 685 / 2332 163 / 2331 180 / 0909 664 227
E-mail: asistente@rectivalle.com
Sangolquí - Ecuador



**RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.**

RECTIVALLE

UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES

De largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

Rectificadora del Valle ha considerado reconocer el cálculo actuarial sobre la reserva matemática devengada. Cualquier ganancia o pérdida actuarial, la cual puede surgir de diferencias entre los resultados reales y esperados o cambios en los supuestos actuariales, son reconocidas dentro de los costos de operación en el estado de resultados.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios provenientes de ventas de servicios y bienes se reconocen cuando dichos rubros son entregados y se ha traspasado el título. Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable de la consideración recibida o por cobrar, neto de descuentos e impuestos relacionados con las ventas.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS REALIZADAS

Se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos.

- La vida útil de la propiedad planta y equipo, para sus correspondientes depreciaciones.
- La hipótesis empleada en el cálculo actuarial de las pasivos y obligaciones con los empleados.
- La provisión de cuentas incobrables de acuerdo al análisis de cartera y lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cabe señalar que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros, pudiendo en el futuro ser susceptibles a cambios, lo que se lo haría en forma prospectiva, con cambios en los estados financieros futuros.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicables principalmente por el área de crédito y cobranzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo, en cuentas por cobrar clientes y otros.

Riesgos de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación, para administrar la liquidez la empresa se base en flujos proyectados de caja a un periodo de doce meses.



RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.

RECTIVALLE
 UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES

Riesgos de Capitalización

Los objetivos de la empresa al administrar el capital son los salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

6. NOTAS ACLARATORIAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 su composición es la siguiente:

	2014	2015
	USD \$	USD \$
CAJA		
Caja Chica	1,017.95	181.76
Caja Operación Cheques a la fecha	112.00	1,293.00
Caja Operación Cheques Posfechados	4,158.73	0.00
Caja Operación Tarjetas de Crédito	231.39	2,490.99
TOTAL CAJA	5,520.07	3,965.75
BANCOS		
Banco Pichincha cta. cte. 3080564404	63,157.36	33,531.57
Producción cta.cte.1019883245	53,959.66	25,577.80
Internacional cta.cte.0630607379	847.53	316.30
TOTAL BANCOS	117,964.55	59,425.67

INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 su composición es la siguiente:

	2014	2015
	USD \$	USD \$
INVERSIONES		
Banco Producción	44,664.26	0.00
Banco Producción Cta. Ahorros	17,144.09	20.59
Banco Internacional EUROS	7.89	2,249.65
Banco Producción	30,436.55	0.00
TOTAL INVERSIONES	92,252.79	2,270.24

Al cierre de la fecha de la presentación de los estados financieros la cotización del EURO se reflejó en \$1,09151 de 2.061,04 EUROS, según datos del Banco Central del Ecuador.



Dirección: García Moreno N° 493 y Antonio Ante
 Telefax: 2335 685 / 2332 183 / 2331 180 / 0999 664 227
 E-mail: asistentel@rectivalle.com
 Sangolquí - Ecuador



RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.

RECTI-VALLE
UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 su composición es la siguiente:

	2014	2015
	USD \$	USD \$
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados	842.59	12,456.72
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes no Relacionados	38,890.11	52,918.82
Otras Cuentas por Cobrar Locales no Relacionadas	7,268.00	6,637.52
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4,589.75	-5,243.51

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre 2015 su composición es la siguiente:

ACTIVOS FIJOS

DETALLE	31/12/2014	ADQUISICIONES 2015	BAJAS 2015	TOTAL ACTIVOS 2015
MAQUINARIA Y EQUIPO	363,455.87	104,347.54	0.00	467,803.41
MAQUINARIA EN IMPORT. EN TRANSITO	0.00	136,859.32	0.00	136,859.32
EQUIPOS DE COMPUTACION	24,664.78	813.45	1,850.28	23,627.95
MUEBLES Y ENSERES	13,059.84	0.00	0.00	13,059.84
VEHICULOS	48,000.00	500.00	0.00	48,500.00
EDIFICIOS / ADECUACIONES	58,940.85	0.00	0.00	58,940.85
HERRAMIENTAS	23,106.63	3,573.14	250.00	26,429.77
TOTAL	531,227.97	246,093.45	2,100.28	775,221.14

DEPRECIACION ACUMULADA

DETALLE	31/12/2014	BAJA	DEPRECIACION 2015	TOTAL DEP. ACUM. 2015
MAQUINARIA Y EQUIPO	95,625.41	585.00	33,311.94	128,352.35
EQUIPOS DE COMPUTACION	17,261.28	2,563.92	3,842.45	18,539.81
MUEBLES Y ENSERES	4,178.54	0.00	1,415.86	5,594.40
VEHICULOS	28,800.00	0.00	4,800.00	33,600.00
EDIFICIOS / ADECUACIONES	22,615.95	0.00	2,947.05	25,563.00
HERRAMIENTAS	6,298.97	150.00	2,735.61	8,884.58
TOTAL	174,780.15	3,298.92	49,052.91	220,534.14

EN LIBROS

356,447.82

554,687.00



Dirección: García Moreno Nº 493 y Antonio Ante
Telefax: 2335 685 / 2332 163 / 2331 100 / 0990 664 227
E-mail: asistentel@rectivalle.com
Sangolquí - Ecuador



RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.
RECTIVALLE
UNA NUEVA GENERACIÓN EN RECTIFICACIÓN DE MOTORES

PASIVOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 su composición es la siguiente:

PASIVO	2014	2015
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	9,911.90	0.00
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	22,815.06	54,290.28
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	24,498.08	8,182.24
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	11,182.90	16,149.07
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	7,814.72	11,022.60
OBLIGACIONES CON EL IESS	0.00	4,121.10
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	0.00	14,113.24
ANTICIPO DE CLIENTES	4,484.86	3,575.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE	80,507.52	111,453.54
PASIVO NO CORRIENTE		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	35,391.68	35,391.68
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	0.00	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL	19,673.53	24,215.62
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	20,620.80	25,445.99
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	75,686.01	85,053.29

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital Suscrito y Pagado se encuentra representado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SOCIAL PAGADO	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE
Rafael Proaño Tipanta	\$ 3.700	3.700	74%
Esteban Proaño Pillajo	\$ 650	650	13%
Washington Proaño Pillajo	\$ 650	650	13%
Total	\$ 5.000	5.000	100%

A continuación se muestra la conformación total del Patrimonio con sus respectivas cuentas contables:



RECTIFICADORA DEL VALLE
RECTI-VALLE CIA. LTDA.

RECTIVALLE

UNA NUEVA GENERACIÓN EN REPARACIÓN DE MOTORES

PATRIMONIO	2014	2015
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	5,000.00	5,000.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	5,241.49	5,241.49
RESERVA LEGAL	1,075.52	1,075.52
OTRAS RESERVAS	29,583.51	29,583.51
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	59,224.47	91,191.64
RESULTADOS ACUMULADOS PROVEIENTES ADOPCION NIIFs	506,706.89	506,706.89
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31,967.17	46,312.35
TOTAL PATRIMONIO NETO	638,799.05	685,111.40

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, COSTOS Y GASTOS

Comparación de Ingresos, Costos y Gastos Operativos y Otros de dos períodos:

BALANCE DE RESULTADOS

	2014	Variación	2015
INGRESOS OPERATIVOS	661,791.23	14%	754,680.72
VENTA REPUESTOS	207,278.99	23%	255,648.77
VENTAS GASOLINA	339,769.40	9%	371,662.63
VENTAS DIESEL	114,742.84	11%	127,371.32
OTROS INGRESOS	3,172.06	2%	3,244.99
TOTAL INGRESOS	664,963.29	14%	757,925.71
COSTOS	378,000.57	22%	459,767.52
TOTAL GASTOS	254,995.55	-1%	251,846.84
TOTAL COSTOS Y GASTOS	632,996.12	12%	711,613.36
UTILIDAD	31,967.17		46,312.35
PORCENTAJE	5%		6%

HECHOS POSTERIORES

No han ocurrido hechos significativos entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015, que afecten la presentación de los mismos.

Lcda. Patricia Dávila
CONTADORA GENERAL
RUC: 1716191042001
REGISTRO CPA 17-1655



Dirección: García Moreno N° 493 y Antonio Ante
Telefax: 2335 685 / 2332 163 / 2331 180 / 0999 664 227
E-mail: asistentel@rectivalle.com
Sangolquí - Ecuador