

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(1) Constitución y objeto.-**

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA., en adelante la Compañía, fue constituida en la ciudad de Sangolquí, Ecuador el 04 de diciembre de 1996, con un plazo de duración de 50 años.

La actividad principal de la Compañía es dar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores a diésel y gasolina, venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

Además la Compañía, podrá ejercer la agencia o representación de empresas comerciales e industriales nacionales o extranjeras, así como de personas naturales y formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan o tengan afinidad con su objeto social. En general la Compañía podrá realizar actos de comercio, civiles y administrativos que están autorizados por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto.

**(2) Resumen de las principales políticas contables.-**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

**Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía, declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

**Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados 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 la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, el saldo disponible en caja y bancos sin restricciones, además de otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos.

En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el pasivo corriente.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Activos financieros.-**

La empresa clasifica sus activos financieros en cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y la administración determina la clasificación a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento, medición inicial y clasificación.-** el reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable: Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

**Medición posterior de activos financieros.-** después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado, aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro en los casos aplicables.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

A continuación un detalle de los rubros presentados en los estados financieros:

• **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 cobrar a Compañías Relacionadas**

Corresponden principalmente a saldos por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo de 60 días.

**Pérdidas por deterioro de 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.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si en un periodo 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.

#### **Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

**Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** después del reconocimiento inicial, para las partidas de propiedades y equipos 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.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** Para el caso de vehículos, la entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** el costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y los porcentajes de depreciación utilizados en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Partida de propiedades y equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (Años)</u></b>
Herramientas	2 - 10
Maquinaria y equipos	2 - 10
Equipos de computación-oficina	2 - 5
Muebles y enseres	5 - 10
Vehículos	3 - 5
Adecuaciones	20

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida 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.

#### **Inversiones no corrientes.-**

Son reconocidas al inicio al costo de adquisición y posteriormente al valor razonable menos costos de venta.

Los aportes al Fideicomiso son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativo que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **Cuentas y documentos por pagar.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

#### **Obligaciones con instituciones financieras.-**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **Obligaciones corrientes.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con la Administración Tributaria a través del Servicio de Rentas Internas - SRI (IVA en ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta); con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (aportes, fondos de reserva y préstamos) y con empleados (sueldos y otras beneficios). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

#### **Impuesto a la renta.-**

En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Impuesto corriente.-** se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para el año 2017 y 2016 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- **Impuesto diferido.-** se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC-DGECCGC15-0000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos, desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias - Carried - Forward.

#### **Pasivos acumulados.-**

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

**Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

**Vacaciones.-** se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las hipótesis actuariales consideradas son:

**Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

**Experiencia de Rotación**

<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

**Bases técnicas**

**Fecha de valoración**

**31 12 2017**

Tasa de descuento	6.50%	(*)
Tasa de incremento salarial	2.40%	
Tabla de rotación promedio	11.48%	
Tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas; y tablas de incapacidad	Tabla biométrica IESS Agosto 2002	

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- (\*) La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

*"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."*

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Patco Cía. Ltda., para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía, al 31 de diciembre de 2017 se base en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

Mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ratifica lo mencionado, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativo de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

**Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Venta de bienes y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **Costos y gastos.-**

**Costos de operación y ventas.-** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

El costo de operación representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

**Gastos.-** en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, ventas, financieros y otros.

#### **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.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **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 periodo.

#### **(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.

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:

**Prestaciones por pensiones.-** El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

**Vidas útiles y deterioro de activos.-** La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades 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 exponer, a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros 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, así tenemos:

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes locales, e incluye sus partes relacionadas.

**Riesgo de liquidez.-** La Gerencia Financiera permanentemente efectúa provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

**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.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(5) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)</b>		
Comerciales		
SEDEMI S.C.C	<u>30,956</u>	<u>3,930</u>
	<b><u>30,956</u></b>	<b><u>3,930</u></b>
 <b>Cuentas y documentos por pagar (Nota 13)</b>		
Proveedores de bienes y servicios		
SEDEMI S.C.C	<u>664,319</u>	<u>0</u>
	<b><u>664,319</u></b>	<b><u>0</u></b>
 <b>Cuentas y documentos por pagar (Nota 14)</b>		
Socios		
Corriente	5,899	14,747
No corriente	<u>0</u>	<u>5,899</u>
	<b><u>5,899</u></b>	<b><u>20,645</u></b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las principales transacciones con partes relacionadas corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas y otros ingresos:		
SEDEMI S.C.C	<u>163,284</u>	<u>82,943</u>
	<b><u>163,284</u></b>	<b><u>82,943</u></b>

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Compras:		
SEDEMI S.C.C	<u>608,201</u>	<u>706</u>
	<b><u>608,201</u></b>	<b><u>706</u></b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(6) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja general	792	6,154
Bancos	<u>83,075</u>	<u>108,781</u>
	<b><u>83,866</u></b>	<b><u>114,935</u></b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

**(7) Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene una póliza de acumulación en el Produbanco Grupo Promérica por un monto de US\$50,353 a 182 días plazo con una tasa de interés de 3.75% anual.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(8) Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes locales	53,505	45,126
Partes relacionadas (Nota 5)	30,956	3,930
Provisión de ingresos clientes	30,040	0
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(2,651)	(2,108)
Cheques devueltos	710	709.8
Cheques posfechados	1,873	0
	<u>114,433</u>	<u>47,657</u>
Anticipo a proveedores	61,991	432
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	5,446	2,630
Varios	1,332	160
	<u>6,777</u>	<u>2,790</u>
	<u><b>183,201</b></u>	<u><b>50,879</b></u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(2,108)	(5,244)
Provisión efectuada	(542)	(498)
Baja	<u>0</u>	<u>3,633</u>
Saldo final	<u><b>(2,651)</b></u>	<u><b>(2,108)</b></u>

**(9) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	0	10,193
Crédito tributario (ISD)	0	6,802
Crédito tributario (IVA)	<u>0</u>	<u>15,588</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>32,584</b></u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(10) Inventarios**

Los saldos del rubro de inventarios se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Bodega Repuestos	132,964	145,493
Bodega Suministros	13,483	15,040
Bodega Herramientas	<u>7,742</u>	<u>0</u>
	<b><u>154,189</u></b>	<b><u>160,533</u></b>

**(11) Propiedades y equipos**

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades y equipos durante los años 2017 y 2016 es como sigue:

(Ver detalle en la siguiente página)

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Ajustes/ Reclasificaciones	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Revaluó	Bajas	Ajustes/ Reclasificaciones	Saldo 31/12/2017
<b>Costo depreciables</b>										
Herramientas	26,430	254	(2,514)	0	24,171	1,476	0	(1,850)	26,924	50,720
Maqunaria y equipos	467,803	402	0	379,511	847,716	28,484	0	(29,524)	(26,924)	819,752
Equipos de computación-oficina	23,628	3,948	(1,813)	0	25,963	4,739	0	(2,102)	0	28,600
Muebles y enseres	13,060	1,279	(794)	0	13,545	0	0	(450)	0	13,095
Vehículos	48,500	0	0	0	48,500	0	28,100	(38,400)	0	38,200
Adecuaciones	58,941	0	0	0	58,941	0	0	0	0	58,941
	<u>638,362</u>	<u>5,883</u>	<u>(4,921)</u>	<u>379,511</u>	<u>1,018,835</u>	<u>34,699</u>	<u>28,100</u>	<u>(72,326)</u>	<u>0</u>	<u>1,009,309</u>
<b>Depreciación acumulada</b>										
Herramientas	(8,885)	(2,796)	869	0	(10,811)	(2,617)	0	1,240	(2,320)	(14,508)
Maqunaria y equipos	(128,352)	(58,233)	0	0	(186,585)	(72,977)	0	12,088	22,320	(225,155)
Equipos de computación-oficina	(18,540)	(2,216)	1,452	0	(19,303)	(2,340)	0	1,338	0	(20,305)
Muebles y enseres	(5,594)	(1,495)	586	0	(6,503)	(1,099)	0	332	0	(7,270)
Vehículos	(33,600)	(4,800)	0	0	(38,400)	(90)	0	38,400	0	(90)
Adecuaciones	(25,563)	(2,947)	0	0	(28,510)	(2,947)	0	0	0	(31,457)
	<u>(220,534)</u>	<u>(72,486)</u>	<u>2,908</u>	<u>0</u>	<u>(290,113)</u>	<u>(82,071)</u>	<u>0</u>	<u>53,398</u>	<u>0</u>	<u>(318,786)</u>
<b>Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada</b>	<u>417,828</u>				<u>728,723</u>					<u>690,523</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(12) Inversiones no corrientes**

El 14 de diciembre de 2017, la Compañía suscribe el convenio de adhesión al FIDEICOMISO INMOBILIARIO VESSANT en calidad de CONSTITUYENTE ADHERENTE, aporta al patrimonio autónomo del Fideicomiso Inmobiliario Vessant la cantidad de US\$1,000, adicionalmente se compromete a realizar el aporte futuro por la cantidad de US\$862,690 en suministro de acero estructural según propuesta aprobada por la Junta del Fideicomiso. Para el perfeccionamiento del aporte antes mencionado el CONSTITUYENTE ADHERENTE deberá emitir las correspondientes facturas más IVA y menos retenciones en la fuente que correspondan y asciendan al valor de US\$797,045.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía emitió la factura N° 33509 por un valor neto US\$683,100 (incluye IVA y retenciones) cuyo monto es aportado al patrimonio del Fideicomiso.

**(13) Cuentas y documentos por pagar**

El detalle de las cuentas y documentos por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bienes y Servicios		
Proveedores locales	28,403	39,746
Partes relacionadas (Nota 5)	664,319	0
Tarjetas de crédito	47	2,697
	<u>692,769</u>	<u>42,443</u>
Anticipos de clientes	2,284	729
Otras cuentas por pagar		
Varios	<u>6,247</u>	<u>1,329</u>
	<u>701,301</u>	<u>44,501</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(14) Otras cuentas y documentos por pagar**

La cuenta de otras cuentas y documentos por pagar se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 5)	<u>5,899</u>	<u>20,645</u>
	<u><b>5,899</b></u>	<u><b>20,645</b></u>

Corresponde a cuentas por pagar al socio de la Compañía de préstamos otorgados en años anteriores.

**(15) Obligaciones con instituciones financieras**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Produbanco Grupo Promerica		
Corriente	99,125	0
No Corriente	<u>8,260</u>	<u>206,510</u>
	<u><b>107,385</b></u>	<u><b>206,510</b></u>

Corresponde a un préstamo otorgado por Produbanco Grupo Promérica por un valor de US\$250,000. con fecha 14 de enero de 2016 por un plazo de 36 meses a una tasa de interés del 11.23% anual.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía mantiene en garantía lo siguiente:

- a) Máquina MAXXTURN 65-1000 (SMY), de origen austriaco, calidad nueva con número de serie R9K151301.
- b) Máquina de bruñido de cilindros de marca SUNNEN, modelo SV 20, calidad nueva fabricada en Estados Unidos de América.

**(16) Obligaciones corrientes**

Las obligaciones corrientes se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
Impuesto a la renta	12,572	12,192
Retenciones en la fuente	12,565	592
Retenciones de IVA	7,285	1,182
	<u>32,422</u>	<u>13,966</u>
IESS		
Aportes	3,760	3,564
Fondos de reserva	1,073	888
	<u>4,833</u>	<u>4,452</u>
	<u><b>37,255</b></u>	<u><b>18,418</b></u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(17) Pasivos acumulados**

El detalle de los pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	1,451	1,375
Décimo cuarto sueldo	4,538	4,691
Vacaciones	9,326	9,478
Participación trabajadores	<u>31,748</u>	<u>7,616</u>
	<u><b>47,062</b></u>	<u><b>23,160</b></u>

**(18) Provisiones por beneficios a empleados**

Las provisiones por beneficios a empleados corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal (a)	35,461	29,560
Bonificación desahucio (b)	<u>31,914</u>	<u>28,783</u>
	<u><b>67,375</b></u>	<u><b>58,343</b></u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(a)** El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	29,560	24,216
Costo laboral	3,084	5,609
Costo financiero	1,418	1,182
Reversión de reservas	(1,346)	(1,448)
Efecto neto ORI	<u>2,745</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><b>35,461</b></u>	<u><b>29,560</b></u>

**(b)** El movimiento de la bonificación desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	28,783	25,446
Costo laboral	3,968	3,746
Costo financiero	1,277	1,151
Pagos efectuados	(2,781)	(1,673)
Reversión de reservas	497	114
Efecto neto ORI	<u>170</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><b>31,914</b></u>	<u><b>28,783</b></u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(19) Patrimonio**

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía asciende a US\$5,000 dividido en 5,000 participaciones a valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de reserva legal que mantiene la Compañía es de US\$ 1,076.

**Otros resultados integrales**

Al 31 de diciembre de 2017, los otros resultados integrales corresponden al superávit de revalúo de propiedades y equipos y pérdidas actuariales acumuladas por efecto de las provisiones por beneficios a empleados por un monto de US\$ 28,100 y US\$ 2,914 respectivamente.

**Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

**Reserva de capital.**- corresponden a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de esta cuenta solo se podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la reserva de capital asciende a US\$ 29,584.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Resultados por primera adopción a las NIIF.-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", y generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de la cuenta asciende a US\$ 506,707.

**Resultados de periodo anteriores.-** Registra el saldo de las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores que está a disposición de los socios de la Compañía, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de la cuenta asciende a US\$ 168,469 y US\$ 137,504, respectivamente.

#### (20) Ingresos de actividades ordinarias

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ventas servicios industriales	776,908	64,621
Ventas servicios gasolina	374,856	377,764
Ventas repuestos	234,815	226,058
Ventas servicios diesel	130,855	106,841
Provisión de ingresos clientes	30,040	0
Ventas suministros	274	549
	<u>1,547,748</u>	<u>775,833</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(21) Costo de operación y ventas**

Un resumen del costo de operación y ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos indirectos	876,650	248,060
Mano de obra directa	145,393	139,348
Repuestos	124,610	106,273
Materia prima	0	2,709
Suministros	0	1,997
	<u>1,146,653</u>	<u>498,386</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(22) Gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración y ventas se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y otros beneficios sociales	81,472	88,960
Participación trabajadores <b>(Nota 26)</b>	31,748	7,616
Comisiones	19,888	26,544
Impuestos y contribuciones	13,454	11,964
Mantenimiento y reparaciones	12,691	9,931
Varios gastos	12,069	18,375
Suministros y materiales	4,482	6,237
Servicios básicos	7,978	9,568
Depreciaciones de propiedades y equipos	6,497	11,685
Combustibles y lubricantes	4,290	3,144
Honorarios y servicios profesionales	3,220	446
Notariales y judiciales	2,247	1,669
Seguros	2,047	1,652
Bonificación desahucio	1,421	1,948
Jubilación patronal	1,301	1,233
Propaganda y publicidad	669	12,511
Provisión para cuentas de dudoso cobro	542	498
Gastos de gestión	464	4,187
Gastos de viaje	0	456
	<u>206,480</u>	<u>218,625</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(23) Gastos financieros**

Los gastos financieros se integran como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Otros gastos	2,712	240
Gastos bancarios	880	1,188
Intereses bancarios	0	400
	<u>3,591</u>	<u>1,828</u>

**(24) Ganancias**

Los gastos de ventas corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	2,278	315
Intereses en inversiones	1,467	122
	<u>3,745</u>	<u>437</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(25) Pérdidas**

Las pérdidas corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida en venta/ baja de activos fijos	9,927	2,013
Gastos no deducibles	4,913	12,261
Otros egresos	<u>25</u>	<u>0</u>
	<b><u>14,866</u></b>	<b><u>14,273</u></b>

**RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)****(26) Impuesto a la renta**

Las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	<u>211,651</u>	<u>50,773</u>
(-) Participación a trabajadores	(31,748)	(7,616)
(-) Otras rentas exentas	(219)	0
(+) Gastos no deducibles	7,598	12,261
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>33</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	187,316	55,418
Impuesto a la renta causado	<u>41,209</u>	<u>12,192</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	(10,011)	(8,987)
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	31,198	3,205
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8,904	8,321
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(22,727)	(8,904)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(4,803)	(624)
(-) Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>0</u>	<u>(6,802)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>0</u>	<u>(4,803)</u>
Impuesto por pagar	<u>12,572</u>	<u>0</u>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2013 al 2017.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(27) Aspectos Tributarios**

**Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

**Tarifa del impuesto a las ganancias**

**Provisión para los años 2017 y 2016**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

**Anticipo para los años 2017 y 2016**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

#### Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales,	0	500,000.00	100%
sucesiones indivisas	500,000.01	1,000,000.00	60%
obligadas a llevar contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

#### Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016, la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Precios de transferencia**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
- o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

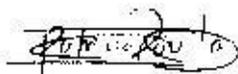
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(28) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

**(29) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Febrero 23 de 2018, y serán presentados al Directorio y Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.



Lcda. Patricia Dávila

CONTADORA RECTIVALLE

RUC: 1716191042001