

RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES

1. INFORMACION GENERAL

RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A., fue constituida el 9 de junio de 1988 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad económica la reparación de motores y turbinas, con repuestos propios y adquiridos en el mercado local, o importados, por lo que mantendrá un stock mínimo de los mismos; de igual manera a la rectificación de cigüeñales, cilindros y más piezas de motores de combustión interna, recambio y construcción de piezas de motores, restauración de los cilindros, cigüeñales, árboles de leva y asientos de válvulas; rectificación de culatas, bloques y demás piezas.

La compañía tiene un plazo de duración de 100 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2017, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su respectiva aprobación, lo cual se dará con fecha 23 de marzo del 2018.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial # 94 del 23 de diciembre del 2009.

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la gerencia efectúe estimados con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo reportado. Los futuros resultados reales pueden diferir de estos estimados.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda

funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos en bancos, inversiones corrientes y sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros corresponden a las Cuentas y documentos por cobrar comerciales y Otras cuentas y documentos por cobrar.

Sus pasivos financieros se agrupan en la Cuentas y documentos por pagar comerciales; Otras cuentas y documentos por pagar y Obligaciones con instituciones financieras.

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Se efectúa provisión por desvalorización de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran a su costo de adquisición el cual no excede su valor neto de realización. El costo se determina siguiendo el método promedio.

2.6 Propiedades, planta y equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y reparación se registran como gastos cuando se incurren, mientras que las mejoras y renovaciones significativas, que aumentan la vida útil o capacidad del activo, son registradas como parte del activo. Al retirarse un activo, el costo y la depreciación acumulada son disminuidas de las cuentas del activo y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en el estado de resultados de la compañía.

La depreciación se calcula bajo el método de la línea recta, con base en la vida Útil estimada de los activos fijos y conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su Reglamento en vigencia excepto las instalaciones que se deprecian a 20 años, lo cual se expone a continuación:

▪ Instalaciones	10 años
▪ Maquinaria y equipo	10 años
▪ Muebles y enseres	10 años
▪ Equipo de computación	3 años
▪ Vehículos	5 años

La compañía ha contratado 2 pólizas de seguros con la Generali Ecuador Compañía de Seguros S.A., con lo cual mantiene asegurados los activos

Muebles y enseres y Maquinarias y equipos contra incendio por un monto hasta de us\$326,449.64, cuya póliza tiene vigencia hasta el 11 de junio del 2018.

De igual manera los vehículos tienen una cobertura de hasta us\$22,655, vigente hasta el 11 de junio del 2018.

La gerencia de la compañía considera que al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con los principios de contabilidad aplicables, no existe deterioro en el valor en libros de este grupo de activos.

Adicionalmente, al utilizar un tiempo mayor en la depreciación de las instalaciones, no causa perjuicio en el reparto de utilidades a trabajadores ni el cálculo del impuesto a la renta.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año. La tasa impositiva vigente aplicable al ejercicio 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables.

A partir del año 2010 entró en vigencia el pago de un "Anticipo mínimo de impuesto a la renta ", calculado sobre el patrimonio (0.2%); sobre costos y gastos deducible (0.2%); sobre los ingresos gravables (0.4%) y sobre los activos (0.4%).

Esta disposición estableció que en caso que el impuesto causado sea menor que el anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Por los años 2016 y 2017 la compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado como anticipo mínimo.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, sobre el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por la aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto diferido se pague.

2.8 Provisiones

Se registran mensualmente las provisiones con cargo a gastos del año por los beneficios sociales de los empleados, tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha efectuado las provisiones por indemnizaciones laborales y jubilación patronal, lo cual si lo realizó en el 2017 previa la contratación de un perito en estudio actuarial.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas corresponden principalmente a las actividades de rectificación de motores, conforme lo explicado en la **nota 1** y se soportan en la facturación diaria, mediante emisión de comprobantes de ventas debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Interna (SRI) y contabilizadas como ingresos operacionales de la empresa.

2.10 Registro de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados cuando se incurren y se contabilizan con los soportes de facturas de proveedores debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Internas (SRI), Roles de pagos, planillas del Seguro Social, facturas de los servicios básicos, provisiones y amortizaciones conforme a la normativa legal respectiva.

3. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Riesgo país.

El Ecuador es un país que ha mantenido su estabilidad democrática en los últimos 10 años y actualmente el haberse elegido un nuevo presidente, cuyos pensamientos es de impulsar el crecimiento del país en todos sus sectores, hace pensar que el sector de la pequeña y mediana empresa tendrá un dinamismo de crecimiento en este periodo presidencial.

3.2 Riesgo de mercado.

El sector automotriz al cual está ligado la empresa, está constantemente expuesto al incremento de precios de los repuestos, por lo cual hace que la gerencia defina estrategias de control de costos, que le permita ser competitivo en el mercado.

3.3 Riesgo de tasa de interés.

La empresa tiene su solvencia de activos y su nivel de endeudamiento es bajo y toda contratación de crédito efectuado es analizada con el tiempo de contratación, tasa de interés y destino en la operación de la empresa, así como la consiguiente recuperación cubra dichos costos a través de las ventas de sus diferentes servicios.

3.4 Riesgo de liquidez.

Es importante para la empresa mantener políticas de cobro eficientes, con el fin de evitar una cartera por cobrar sobredimensionada que pueda afectar la liquidez de la empresa y por lo tanto impida cumplir con sus compromisos de pagos.

4. EFECTIVO Y QUIVALENTES AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo estaba compuesto de la siguiente forma:

	2017	2016
Caja	1.502.65	3.692.05
Caja chica	500.00	1.500.00
Fondo de caja rotativo	2.000.00	300.00
Bancos	10.197.96	15.076.15
Total	14.200.61	20.568.20

5. ACTIVOS FINANCIEROS.

Los activos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaban agrupados de la siguiente manera:

	2017	2016
CxC comerciales no relacionadas	21.021.83	39.660.72
Otras CxC no relacionadas	12.876.70	18.240.01
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-2.398.11	-2.148.11
Total	31.500.42	55.752.62

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, consistían en:

	2017	2016
Crédito tributario en la fuente 1%	518.20	534.63
Crédito tributario en la fuente 2%	3.383.73	2.701.27
Retención en la fuente años anteriores	21.213.74	18.099.56
Anticipo impuesto a la renta	1.975.16	1.211.48
Impuesto salida de divisas	1.478.33	2.566.96
Total	28.569.16	25.113.90

7. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaban conformados por:

	2017	2016
Chapas de bancada, biela y media luna	43.768,93	45.613,67
Juegos de empaques	14.585,94	15.200,70
Pistones	35.057,90	36.535,50
Rines	46.422,51	48.379,10
Guías	32.724,38	34.103,62
Juegos de válvulas	14.764,52	15.386,82
Camisas de cilindro	199.833,61	208.256,06
Total	387.157,79	403.475,47

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 consistían en:

	2017	2016
Proveedores locales	16.916.73	16.962.31
Cuentas por pagar relacionadas	43.599.51	38.792.53
Otras cuentas por pagar no relacionadas	6.374.80	11.388.69
Total	66.891.04	67.143.53

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía mantenía las siguientes obligaciones con instituciones de control:

	2017	2016
Servicio de Rentas Interna	1.200.98	4.506.02
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8.069.88	10.008.97
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio	1.894.51	1.015.99
Total	11.165.37	15.530.98

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con las instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 consistían en:

	2017	2016
Banco Procredit #00904077059, porción corriente	10.814.67	9.671.53
Banco Procredit #00904078784, porción corriente	1.850.45	10.612.80
Banco Procredit #30	-	8.931.90
Total	12.665.12	29.216.23

Por los préstamos contratados con la institución financiera, se ha otorgado garantía hipotecaria de un bien inmueble, perteneciente a la compañía relacionada Inmobiliaria Gamos S.A., avaluado en us\$.484.165, conforme al último avalúo catastral de la Ilustre Municipalidad de Guayaquil de fecha 12 de enero del 2018.

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la deuda a largo plazo consistía en:

	2017	2016
Banco Procredit, saldo ptmo. # 0094078784	1.850.45	12.263.94
Menos: Porción corriente	(1.850.45)	(10.413.49)
Deuda a Largo plazo	-	1.850.45
Banco Procredit, saldo ptmo. # 00904077059	19.756.79	29.428.32
Menos: Porción corriente	(10.814.67)	(9.671.53)
Deuda a largo plazo	8.942.12	19.756.79
Inmobiliaria Gamos S.A.	103.179.45	103.179.45
Otras relacionadas	-	74.362.90
Provisión por jubilación patronal	18.773.66	0
Provisión por indemnización laboral	28.344.81	0
Total	159.240.04	199.149.59

12. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a la Ley Tributaria en vigencia, (ver nota 2.7) se procede a exponer la conciliación tributaria entre la utilidad gravable y la utilidad contable.

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	12.313.50	6.773.24
Participación de trabajadores	(1.847.03)	(1.015.99)
(+/-) Diferencias permanentes (a)	-	302.76
(+/-) Diferencias temporales	-	-
Utilidad gravable	10.466.47	6.060.01
Pérdida sujeta a amortización	-	-
Impuesto a la renta causado	2.302.62	1.333.20
(-) Anticipo determinado	(5.211.06)	(5.299.64)
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
(=) Créd. Trib. por anticipo (aplica a ejercicios antes del 2010)	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	3.235.90	4.088.16
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(3.901.93)	(3.235.90)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(21.213.74)	(18.099.56)
(-) Crédito tributario ISD - ejercicio fiscal declarado	(1.478.33)	(276.98)
(-) Crédito tributario ISD - ejercicios fiscales anteriores	-	(2.289.98)
Saldo a favor del contribuyente	(23.358.10)	(19.814.26)
Impuesto a la renta a pagar	-	-

(a) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los gastos no deducibles.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital

El capital social de la compañía está compuesto por 7000 acciones ordinarias y nominativas de us\$1 cada una, sumando us\$7.000 dólares de Estados Unidos de América.

13.2 Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías se debe destinar el 10% de su utilidad neta para un fondo de Reserva Legal en el Patrimonio, hasta completar el 50% del capital social. Al 31 de diciembre del 2017, esta reserva asciende a us\$49,474.70.

13.3 Reserva facultativa

Conforme a los estatutos sociales, la reserva facultativa es de libre disponibilidad a favor de los accionistas, la misma que al 31 de diciembre 2016 ascendía a us\$185.333.92, siendo afectada por la política de contabilizar la provisión de Indemnizaciones Laborales y Jubilación Patronal por us\$47,118.47 y ajustes por rectificación de cuentas del pasivo en el orden de us\$30,731.53, reflejando un saldo al final del 31 de diciembre del 2017 de us\$168,946.98.(Nota 2.8).

13.4 Resultados del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017 el resultado del ejercicio neto para distribución de los accionistas asciende a us\$8.163.85.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre de los estados financieros, 31 de diciembre del 2017 hasta el 12 de marzo del 2018, fecha en que fueron emitidos por el auditor externo, no han ocurrido eventos subsecuentes de importancia de carácter contable, legal o financiero o de otra índole que afecten en forma significativa la situación financiera de la compañía.