

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

### Información General

LA EMPRESA RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A. se constituyó como Compañía Limitada mediante escritura pública de fecha 12 de junio del 2001, otorgada ante el Notario Público Dr. Jaime Aillon Albán de la ciudad de Quito.

El 4 de junio del 2002 ante el Dr. Gustavo Flores Uzcategui, se resuelve la transformación de Compañía Limitada a Sociedad Anónima con número de escritura.

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Las Brevas, E10-250 y las Palmeras, Barrio El Inca.

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A. tiene como objetivo social la rectificación de partes de motores de combustible.

### Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### Bases de preparación

#### ***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

#### **a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

### **b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

#### **Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

#### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

#### **Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la Información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

### Activos Financieros

#### a. Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

### Propiedad, Planta y Equipo

#### • Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

#### • Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

---

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

### Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

### Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

### Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

**Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

**Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de las actividades de rectificación de partes de motores de combustión en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

### Gastos de operación

de Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio

### Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### A. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	69.355,29	55.678,82

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

#### B. Cuentas y Documentos por cobrar

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes No Relacionados Locales Corrientes	198.698,16	182.113,46
Otras Cuentas y Documentos Por Cobrar No Relacionales Locales Corrientes	3.481,45	108.045,30
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	(3.173,24)	(2.295,27)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

**C. Propiedad, Planta y Equipo**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Edificios	299.500,00	299.500,00
Muebles y Enseres	8.409,64	8.409,64
Maquinaria y Equipo	293.191,66	293.191,66
Equipo De Computación	22.383,95	22.383,95
Vehículos, Equipos De Transporte y Equipo Caminero Móvil	151.193,99	151.193,99
Otros Propiedad Planta y Equipo	723,13	723,13
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	(516.694,22)	(482.723,62)

**D. Cuentas por pagar**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Cuentas y Documentos Por Pagar A Proveedores Corriente No Relacionados Locales	88.028,99	59.550,32
Otras Cuentas y Documentos Por Pagar Corrientes No Relacionados Locales	1.316,18	37.334,43

Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

### E. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las Obligaciones con los Trabajadores fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	11.432,09	20.957,62

De acuerdo con las Leyes Laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

### F. Impuesto a la Renta

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	15.336,52	24.850,43

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

	<b>Año 2016</b>	<b>Año 2015</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	76213.94	139.717,46
(-) Participación a trabajadores	11432.09	20.957,62
Gastos no deducibles	11729.59	996,67
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	6800.00	6.800,00
Utilidad gravable	69711.44	112.956,51
Total impuesto causado	15336.52	24.850,43
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	11951.92	12.478,16
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	15336.52	12.372,27
Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio.	18651.89	21619,98
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario		
Crédito tributario años anteriores		-

**G. Jubilación patronal y desahucio**

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

<b>Jubilación patronal</b>	<b>Año 2016</b>	<b>Año 2015</b>
Saldo inicial	200.452,00	198.353,00
Provisión del año	37.351,00	2.099,00
<b>TOTAL</b>	<b>237.803,00</b>	<b>200.452,00</b>

<b>Desahucio</b>	<b>Año 2016</b>	<b>Año 2015</b>
Saldo inicial	59.536,00	53.496,00
Provisión del año	(4.224,00)	6.040,00
<b>TOTAL</b>	<b>55.312,00</b>	<b>59.536,00</b>

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a una prestación post-empleo consistente

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

### H. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por 2.000 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 de Diciembre	Año 2016
Ing. Juan Pazmiño	80%
Sra. Nora Márquez	20%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

### I. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### J. Resultados neto del Ejercicio

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2016. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre ascienden a USD 109.246.20.

### K. Ingresos y Gastos

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2016 y 2015 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	Año 2016	Año 2015
Ingresos	1.516.726,90	1.726.038,93
Costos y Gastos	1.440.512,96	1.586.321,47
Utilidad del Ejercicio antes de impuestos y participación	76.213,94	139.717,46

### L. Sanciones

**De la Superintendencia de Compañías.-** No se han aplicado sanciones a la Compañía a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

**De otras autoridades administrativas.-** No se han aplicado sanciones a la compañía a sus Directores o Administrativas, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A

(Expresada en US dólares)

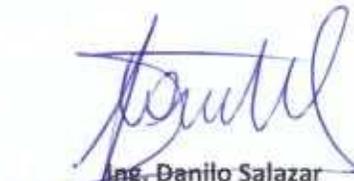
---

**M. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación el 28 de marzo del 2017 en los estados financieros no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. Juan Pazmiño  
GERENTE GENERAL



Ing. Danilo Salazar  
CONTADOR GENERAL