

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(1) Información General**

Servitractor S. A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 26 de noviembre del 2004, bajo las leyes de la República de Ecuador. El accionista principal de la Compañía es Cable Futuro Cablefut S. A. de nacionalidad ecuatoriana, con el 99% de participación accionaria. Su domicilio está registrado en la Cooperativa Pancho Jácome solar 1D en la ciudad de Guayaquil.

La actividad de la Compañía consiste en la instalación de sistemas de audio y video por suscripción y los servicios de instalación, mantenimiento y reparación de redes de telecomunicaciones.

**(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los estados financieros de SERVITRACTOR S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 26 de abril del 2017, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

**2.2 Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.3 Moneda Funcional y Moneda Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

**3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2 Instrumentos Financieros**

**i. Activos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

- **Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar;

**ii. Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

#### iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

### 3.3 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de los ítems. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios tales como los costos de compra, impuestos no recuperables y otros costos incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

La estimación para inventarios de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios de materiales. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario de baja rotación o no apto para su comercialización.

### 3.4 Propiedades y Equipos

#### i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

#### ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en maquinaria, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Edificios e instalaciones | 20 años       |
| Infraestructura de redes  | 20 años       |
| Maquinarias               | 10 años       |
| Equipos de computación    | 3 años        |
| Muebles de oficina        | 10 años       |
| Vehículos                 | <u>5 años</u> |

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 3.5 Deterioro

#### i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

# SERVITRACTOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

### ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### 3.6 Beneficios de Empleados

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### 3.7 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### 3.8 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

##### i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

##### ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporales: (i) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable; y, (ii) las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias en la medida en que es probable que no serán revertidas en el futuro.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de revertir las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el que se determinen.

**(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

# SERVITRATOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| Norma    | Tema                                                                                                                                                                                                                                         | Aplicación obligatoria a partir de: |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| NIC 7    | Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.                                                                                             | 1de enero 2017                      |
| NIC 12   | Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable. | 1de enero 2017                      |
| NIIF 12  | Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".                                                                                                            | 1de enero 2017                      |
| NIC 28   | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor                                                                                                                                                       | 1de enero 2018                      |
| NIC 40   | Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.                                                       | 1de enero 2018                      |
| NIIF 1   | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.                                                                                | 1de enero 2018                      |
| NIIF 2   | Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.                                                                                                                                       | 1de enero 2018                      |
| NIIF 4   | Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).                                                                                                                              | 1de enero 2018                      |
| NIIF 9   | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.                                                                                                            | 1de enero 2018                      |
| NIIF 15  | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.                                                                                             | 1de enero 2018                      |
| IFRIC 22 | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.                                                                           | 1de enero 2018                      |
| NIIF 16  | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.                                                                                                                                                                 | 1de enero 2019                      |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### (5) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende depósitos a la vista en bancos locales.

### (6) Inversiones Mantenidas Hasta del Vencimiento

El detalle de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

| Institución financiera          | Tipo                            | Tasa de interés anual | Fecha vencimiento | 2016          |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| Banco Guayaquil S.A.            | Póliza de acumulación           | 6%                    | 12/7/2017         | 71.000        |
| Global Sociedad Financiera S.A. | Certificado de depósito a plazo | 6%                    | 22/8/2017         | 3.537         |
|                                 |                                 |                       |                   | <u>74.537</u> |

### (7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                                 | 2016           | 2015           |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:                                 |                |                |
| Clientes                                                        | 70.553         | 319.941        |
| Provisión por deterioro                                         | -              | (5.199)        |
|                                                                 | <u>70.553</u>  | <u>314.742</u> |
| Otras cuentas por cobrar:                                       |                |                |
| Relacionadas                                                    | 208.592        | 42.335         |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta                | 111.141        | 44.205         |
| Crédito tributario por impuesto al valor agregado               | 29.733         | 160.132        |
| Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas          | 31.737         | 18.944         |
| Intereses por cobrar                                            | 2.492          | -              |
|                                                                 | <u>383.695</u> | <u>265.616</u> |
| Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | <u>454.248</u> | <u>580.358</u> |

**(8) Inventarios**

El detalle del inventario al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

|                                                   | 2016           | 2015           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Suministros, repuestos, herramientas y materiales | <u>190.012</u> | <u>303.752</u> |

**(9) Propiedades, Mobiliarios y Equipos**

El detalle de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

|                             | 2016             | 2015            |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| Costo:                      |                  |                 |
| Terreno                     | 515.134          | -               |
| Infraestructura de redes    | 1.552.000        | -               |
| Edificios                   | 307.020          | 690.903         |
| Maquinarias                 | 15.781           | 15.781          |
| Equipo de computación       | 18.570           | 29.209          |
| Muebles de oficina          | 10.195           | 12.195          |
| Vehículos                   | 156.116          | 25.910          |
|                             | <u>2.574.816</u> | <u>773.998</u>  |
| Depreciación acumulada      | <u>(84.186)</u>  | <u>(47.524)</u> |
| Propiedades y equipos, neto | <u>2.490.630</u> | <u>726.474</u>  |

**(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                              | 2016      | 2015      |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Cuentas por pagar comerciales:               |           |           |
| Proveedores                                  | 2.219.677 | 1.594.255 |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar: |           |           |
| Relacionadas                                 | 92.526    | 92.526    |
| Beneficios a empleados                       | 283.088   | 30.318    |
| Otras                                        | 34.750    | 807       |
|                                              | 410.364   | 123.651   |

**(11) Impuesto a la Renta**

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

El cargo por Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el ejercicio anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Si el Impuesto a la Renta causado es menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La siguiente es la conciliación para la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                                               | 2016      | 2015     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta                               | 77.978    | 45.036   |
| Impuesto a la renta estimado en base a la utilidad gravable a la tasa del 22% | 17.155    | 9.908    |
| Impuesto a la renta corriente                                                 | 17.155    | 9.908    |
| Compensación del impuesto a la renta por pagar:                               |           |          |
| Menos                                                                         |           |          |
| Anticipo pendiente de pago                                                    | -         | 180      |
| Retenciones en la fuente del año                                              | (84.755)  | (22.751) |
| Credito tributario por impuesto a la salida de divisas                        | (31.737)  | (18.943) |
| Credito tributario por retenciones de impuesto a la renta                     | (43.541)  | (30.878) |
| Impuesto a la renta por pagar (por recuperar)                                 | (142.878) | (62.484) |

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El monto de las transacciones con partes relacionadas durante el periodo, no supera el límite establecido para la presentación de anexo o informe de precios de transferencia.

#### **(12) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

|                                                 | <u>2016</u>    | <u>2015</u>   |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Beneficios sociales, principalmente legales     | 240.943        | 19.851        |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 13.761         | 7.948         |
| Aportes a la seguridad social                   | <u>28.384</u>  | <u>2.519</u>  |
|                                                 | <u>283.088</u> | <u>30.318</u> |

#### Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales.

#### **(13) Patrimonio**

##### 13.1 Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 (cifra completa) cada una.

##### 13.2 Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registran en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y que

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (14) Gastos de Administración y Ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

|                               | 2016             | 2015           |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Gastos de personal            | 443.561          | 279.708        |
| Honorarios profesionales      | 21.255           | 5.314          |
| Gastos de arriendos           | 55.281           | 55.025         |
| Combustibles y lubricantes    | 31.875           | 2.914          |
| Suministros y materiales      | 21.255           | 17.815         |
| Gastos de transporte          | 46.841           | 13.015         |
| Depreciaciones                | 39.649           | -              |
| Mantenimientos y reparaciones | 7.142            | 2.384          |
| Seguros                       | 5.100            | 17.670         |
| Impuestos y contribuciones    | 4.171            | 2.504          |
| Otros                         | 1.077.326        | 41.363         |
|                               | <u>1.753.456</u> | <u>437.712</u> |

#### (15) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 15.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

##### 15.2 Riesgos de mercado

###### i. Riesgo de precio y concentración

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

## SERVITRACTOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros. La Administración analiza la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

iii. Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros.

#### 15.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

#### 15.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

SERVITRACTOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

15.5 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

|                                       | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Préstamos y obligaciones financieras  | 25.965           | -                |
| Cuentas por pagar a proveedores       | 2.219.677        | 1.594.255        |
| Otras cuentas por pagar               | <u>410.364</u>   | <u>123.651</u>   |
|                                       | 2.656.006        | 1.717.906        |
| Menos:                                |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | (9.837)          | (235.416)        |
| Activos financieros a valor razonable | <u>(454.248)</u> | <u>(580.385)</u> |
| Deuda neta                            | 2.191.921        | 902.105          |
| Total patrimonio neto                 | <u>877.878</u>   | <u>1.212.787</u> |
| Capital total                         | <u>3.069.799</u> | <u>2.114.892</u> |
| <b>Ratio de apalancamiento</b>        | <b>71%</b>       | <b>43%</b>       |

(16) **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \* \*