

Servimotor S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Servimotor S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Audit Consulting C. L.

Audidores – Consultores Gerenciales
Ramírez Dávalos No.22-06
Pasaje S/N PB N22B
Quito - Ecuador
Telefax : (593 2) 281-1413
Celular: (593 9) 8786-4302
(593-9) 9830-9662
Email: aydcon.consult@gmail.com
ebasantest@mcbaudit.com

Informe de los Auditores Independientes

*A la Junta de Accionistas
Servimotor S.A.:*

Informe de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Servimotor S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes descritos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Servimotor S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión

Otros Asuntos

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido auditados por otros auditores, en cuyo informe emitido el 13 de febrero de 2016, contiene una opinión sin salvedades y su inclusión en el presente informe es para efectos comparativos

Responsabilidades de la Administración y del Directorio sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados



Audit Consulting C. L.

financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

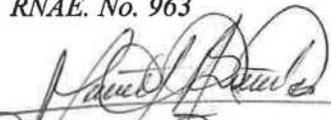
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Quito-Ecuador, Febrero 24 de 2017

MC&B Audit Consulting C.L.

RNAE. No. 963


C.P.A. Dr. Manuel Eduardo Basantes
Socio



Audit Consulting C. L.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.*
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.*
- Concluimos sobre el uso adecuado por el Gobierno Corporativo (Administración) del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.*
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.*



Audit Consulting C. L.

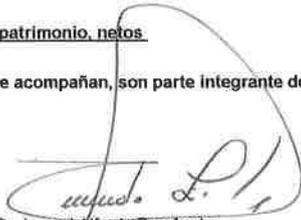
- *Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.*
- *También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.*
- *A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.*

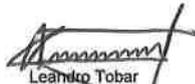
Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
			Cifras Comparativas
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	455.214,03	74.877,94
Activos financieros			
Cuentas y documentos comerciales por cobrar	7	296.361,29	873.067,01
Estimación cuentas incobrables	8	(35.738,84)	(21.291,93)
Otras cuentas por cobrar	9	50.807,85	81.519,24
Inventarios	11	178.894,83	254.754,81
Otros Activos no corrientes			
Activos por Impuestos Corrientes	10	45.984,37	28.771,94
Pagos Anticipados		6.440,55	-
Total activos corrientes		997.963,88	1.291.699,01
Activos no Corrientes			
Propiedades planta y equipo netos	12	197.994,02	223.788,67
Otros activos no Corrientes	13	6.167,77	27.080,38
Activos por impuestos diferidos	14	3.266,87	-
Total activos no corrientes		207.428,66	250.869,05
Total activos, netos		1.205.392,54	1.542.568,06
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales por pagar	15	232.441,20	296.070,44
Otras cuentas por pagar	16	45.901,55	78.889,23
Obligaciones laborales corrientes y Beneficios Sociales	17	36.136,88	108.157,32
Pasivos por Impuestos corrientes	18	27.909,55	119.427,43
Total pasivos corrientes		342.389,18	602.544,42
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	19, 20	94.464,93	130.854,02
Otros pasivos financieros no Corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		94.464,93	130.854,02
Total pasivos		436.854,11	733.398,44
Patrimonio			
Capital social		135.000,00	135.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		25.000,00	25.000,00
Reserva legal		108.238,76	90.008,81
Reserva facultativa		73.637,53	-
Resultado adopción NIIF		72.205,42	72.205,42
Resultados acumulados		382.696,58	363.658,97
Superávit por revaluación de activos		-	-
Otro resultado integral		(55.754,19)	(59.021,06)
Resultado del ejercicio, integral		27.514,33	182.319,48
Total patrimonio		768.538,43	809.169,62
Total pasivos y patrimonio, netos		1.205.392,54	1.542.568,06

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General


Leandro Tobar
Contador General
Registro C.P.A. No.35299.

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2016	2015
			Cifras Comparativas
Ingresos ordinarios	21	2.774.906,97	3.794.964,10
Costo de ventas	22	2.308.064,28	2.938.438,59
Margen bruto en ventas		466.842,69	856.525,51
Gastos de administración	23	364.914,16	466.219,93
Gastos de ventas		5.556,37	24.438,06
Gasto Financiero	24	79.583,96	88.671,35
Participación Trabajadores		9.960,63	44.834,50
Margen de operación, neto		6.827,57	232.363,67
Otros Ingresos no operacionales	25	49.616,05	21.698,52
Otros Gastos no operacionales		-	-
Margen antes de impuesto, neto		56.443,62	254.062,19
Impuesto a la Renta Corriente	26	28.929,22	71.742,71
Ganancia de actividades continuadas después de impuestos		27.514,40	182.319,48
Ganancia de actividades discontinuadas		-	-
Ganancia del Ejercicio, neto		27.514,40	182.319,48
Ganancias por acción			
Acciones comunes			
Ganancias básicas por acción		0,20	1,35
Ganancias básicas por acción de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias básicas por acción de operaciones continuadas		0,20	1,35
Otros resultados integrales			
Ganancia del ejercicio, neto		27.514,40	182.319,48
Impuesto a la Renta Diferido	26	3.266,87	-
Resultado de ingresos y gastos integrales, total		30.781,27	182.319,48
Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a:			
Pérdidas estimadas por estudio actuarial	23	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales, totales		30.781,27	182.319,48

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

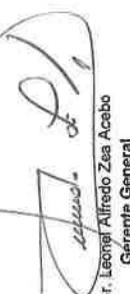

 Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
 Gerente General


 Leandro Tobar
 Contador General
 Registro C.P.A. No.35290

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultado adopción NIIF	Resultados acumulados	Superávit por revaluación de activos	Otro resultado integral	Resultado del ejercicio	Total (a)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	135.000,00	74.108,80	-	25.000,00	72.205,42	404.611,32	-	-	158.982,12	869.907,46
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	158.982,12	-	-	(158.982,12)	-
Transferencia a Reserva Legal	-	15.898,21	-	-	-	(15.898,21)	-	-	-	-
Apropiación Dividendos	-	-	-	-	-	(180.000,00)	-	-	-	(180.000,00)
Ajuste estimación de valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por impuesto Diferido	-	-	-	-	-	(4.036,26)	-	-	-	(4.036,26)
Reclasificaciones y ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio, netos	-	-	-	-	-	-	-	-	182.319,48	182.319,48
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	135.000,00	90.006,81	-	25.000,00	72.205,42	363.658,87	-	-	182.319,48	868.190,86
Cambios en el patrimonio efecto de Pérdidas actuariales										
Saldo al 1 de Enero de 2016	135.000,00	90.006,81	-	25.000,00	72.205,42	363.658,87	-	(59.021,06)	182.319,48	808.169,62
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	182.319,48	-	-	(182.319,48)	-
Transferencia a Reserva Legal	-	18.231,95	-	-	-	(18.231,95)	-	-	-	-
Transferencia a Reservas Facultativas	-	-	73.637,53	-	-	(73.637,53)	-	-	-	-
Apropiación Dividendos	-	-	-	-	-	(90.450,00)	-	-	-	(90.450,00)
Ajuste por impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	18.037,61	-	-	-	18.037,61
Ajuste por efectos de revisiones no identificadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por pago de dividendos de fideicomiso reconocidos año anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio, netos	-	-	-	-	-	-	-	(59.021,06)	27.514,33	27.514,33
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	135.000,00	108.238,76	73.637,53	25.000,00	72.205,42	382.696,68	-	(59.021,06)	27.514,33	765.271,66
Ajuste por Impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	-	35.723,44	3.266,87	3.266,87
Cambios en el patrimonio efecto de Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	-	(23.297,62)	(4.942,24)	(28.240,86)
Saldo al 1 de Enero de 2017	135.000,00	108.238,76	73.637,53	25.000,00	72.205,42	382.696,68	-	(23.297,62)	(4.942,24)	768.638,43

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Leonel Alfredo Zúñiga Acebo
Gerente General


Sr. Leonardo Tobías
Contador General
Registro C.P.A. No. 35290

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

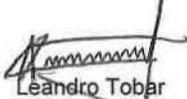
(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		Cifras Comparativas
<u>Conciliación de Actividades Operativas</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios USD\$	3,351,612.69	3,278,015.49
Otros cobros por actividades de operación	44,604.30	21,698.52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,839,805.72)	(3,197,827.34)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(793,034.66)	1,320.69
Dividendos pagados		(51,826.05)
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(79,583.96)	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(137,659.53)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(39,428.23)	-
Total Actividades Operativas	<u>506,704.89</u>	<u>51,381.31</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(21,600.15)	(81,343.32)
Adiciones cargos Diferidos	(6,167.77)	8,772.44
Producto de la venta de activos fijos		-
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	<u>(27,767.92)</u>	<u>(72,570.88)</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones bancarias		-
Cuentas por pagar largo plazo	-	(13,201.92)
Pago de Jubilación patronal y Desahucio	(8,150.88)	(4,143.98)
Pago de dividendos por la empresa que informa	(90,450.00)	(180,000.00)
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	<u>(98,600.88)</u>	<u>(197,345.90)</u>
Disminución neta del efectivo	380,336.09	(218,535.47)
Efectivo al inicio del año	74,877.94	293,413.41
Efectivo al final del año	USD\$ <u>455,214.03</u>	<u>74,877.94</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Leonel Alfredo Zea Acebo
 Gerente General


 Leandro Tobar
 Contador General
 Registro C.P.A. No.35290

SERVIMOTOR S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y operaciones

SERVIMOTOR S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada el 12 de mayo de 2003 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 10 de junio de 2003.

La Compañía tiene por objeto principal a instalación de talleres de servicio automotriz, reparación de automotores, carrocerías, partes y piezas de vehículos en general; servicio de mantenimiento y reparación de motores, equipos y maquinaria en general.

La Compañía es subsidiaria de Autolandia S.A. (compañía domiciliada en el Ecuador) quien posee el 99,60% de su capital social.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la (Nota 5).

Nota 3. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Servimotor S.A.

3.1 Base de medición y presentación

Los estados financieros de Servimotor S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros se han elaborado con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización de terrenos y edificaciones que hubieren ocurrido, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Servimotor S.A., y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

3.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Servimotor S.A., para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación. El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, quien no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

3.3 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 dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.4 Período económico

El período económico de Servimotor S.A., para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.5 Aprobación de Estados Financieros individuales

Los estados financieros de Servimotor S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Junta de Accionistas ocurridas el 26 de febrero de 2016.

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, Servimotor S.A., clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

Servimotor S.A., clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación 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 Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta (acciones, bonos, notas de crédito SRI).**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría. Estos activos se muestran como no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

• **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

• **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos entre otros.

• **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, prestamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de Servimotor S.A., durante el período. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

4.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro, comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que las compañías no podrán cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

4.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

4.5 Mobiliarios y equipos

Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, mobiliarios y equipos 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, mobiliarios y equipos son rebajados por la 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.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La compañía sobre la base de la aplicación de NIIF ha considerado la no estimación de las depreciaciones de edificaciones, por considerar que se encuentran al valor razonable y realizan avalúos de por lo menos cada dos años con lo que se ajustan a su valor razonable.

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

Años de vida útil estimada

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Equipo de oficina	10%
Muebles de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%
Maquinaria y Herramientas	10%

4.6 Deterioro del valor de los activos

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2016, se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros en una suma de USD\$ 12.869,93.

4.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2016, se aplicó el 22% en tanto que al 31 de diciembre de 2014 se consideró como tarifa el 25% en razón de una participación indirecta en paraísos fiscales, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes 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 del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuestos diferidos

El 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 fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo y Vacaciones; se registran en resultados al momento del pago los mismos que se realizan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años, pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

4.9 Provisiones Contingentes, corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- Servimotor S.A., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de Servimotor S.A. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de Servimotor S.A. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia Servimotor S.A., puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Servimotor S.A., hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

4.11 Reconocimiento de costos y gastos

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

4.12 Costos por intereses

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

4.13 Distribución de Dividendos

Los dividendos a los accionistas de Servimotor S.A. Se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que la distribución de dividendos, fueron aprobados debidamente por los accionistas

4.14 Reserva legal

Servimotor S.A., destina el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4.15 Hipótesis de negocio en marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar las compañías de Servimotor S.A., ni de cesar sus actividades.

4.16 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 7	Iniciativa de revelaciones	Enero 1, 2017
NIC 40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
Normas		
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2017
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2017
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Enero 1, 2017
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados.

Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente,
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia,
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en

combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporal deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

NIIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- ✓ Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- ✓ Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- ✓ Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014.

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nota 5. Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por Servimotor S.A., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de Servimotor S.A. y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículos y equipo.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 4.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refieren a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja general	USD\$	9.542,24	65.238,71
Fondos rotativos y caja chica		300,00	278,22
Bancos e instituciones Financieras		428.232,15	9.361,01
Inversiones con rendimientos menores a 90 días		17.139,64	-
Total	USD\$	<u>455.214,03</u>	<u>74.877,94</u>

En la caja general, los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden principalmente a valores recaudados al cierre del ejercicio mismos, que fueron depositados en las cuentas bancarias hasta el 6 y 3 de enero de 2016 y 2015, respectivamente. Las inversiones se consideran como equivalentes de efectivo, en razón de que se convierten en efectivo en un plazo no mayor a 90 días y devengan una tasa de interés del 8%

Los valores en bancos e instituciones financieras no mantienen ninguna restricción.

Nota 7. Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los valores a cobrar a clientes propios relacionados directamente al giro del negocio, venta de vehículos y servicios prestados de talleres

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Cientes personas naturales y sociedades privadas talleres	65.815,59	22,21%	196.865,39	22,55%
Cientes instituciones públicas talleres	114.633,76	38,68%	414.399,06	47,46%
Cientes aseguradoras talleres	86.512,81	29,19%	146.599,77	16,79%
Cientes Financieras	22.668,79	7,65%	99.886,33	11,44%
Cientes Relacionados	6.730,34	2,27%	15.316,46	1,75%
Total	USD\$ 296.361,29	100%	873.067,01	295%

La composición de los vencimientos de los saldos por cobrar es el siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Corrientes por vencer	USD\$ 107.928,78	36,42%	467.752,07	157,83%
Vencimientos hasta 30 días	35.327,40	11,92%	218.839,79	73,84%
Vencimientos hasta 60 días	1.560,44	0,53%	122.924,77	41,48%
Vencimientos hasta 90 días	1.101,48	0,37%	9.395,15	3,17%
Vencimientos hasta (+) de 120 días	150.443,22	50,76%	54.155,23	18,27%
Total	USD\$ 296.361,32	100%	873.067,01	295%

Nota 8. Estimación cuentas incobrables

El movimiento es como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	USD\$ (21.291,93)	(12.714,42)
Estimación del año	(1.577,28)	(8.577,51)
Baja de Clientes	-	-
Total	USD\$ (22.869,21)	(21.291,93)
Deterioro de Cuentas por cobrar	(12.869,63)	-
Total	USD\$ (35.738,84)	(21.291,93)

Nota 9. Otras cuentas por cobrar

Se refieren a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Cuentas por cobrar empleados	USD\$	12.814,74	25,22%	9.994,20	12,26%
Otras por cobrar diversas		7.993,11	15,73%	41.525,00	50,94%
Otras cuentas por cobrar relacionadas		30.000,00	59,05%	30.000,00	36,80%
Total	USD\$	<u>50.807,85</u>	100%	<u>81.519,20</u>	100%

Nota 10. Activos por impuestos corrientes

Se refieren a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Impuesto al valor agregado - IVA	USD\$	20.036,58	43,57%	21.180,77	73,62%
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		13.853,18	30,13%	-	0,00%
Retenciones en la fuente de IVA		12.094,61	26,30%	7.591,17	26,38%
Total	USD\$	<u>45.984,37</u>	100%	<u>28.771,94</u>	100%

El movimiento de las retenciones en la fuente corresponde a lo siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado (<i>nota 26</i>)	USD\$	(28.929,22)	(71.742,71)
(-) Anticipos pagado		-	-
(-) Retenciones en la fuente		42.782,40	35.903,54
(-) Crédito tributario años anteriores		-	-
Total (<i>nota 26</i>)	USD\$	<u>13.853,18</u>	<u>(35.839,17)</u>

Nota 11. Inventarios

Se refiere a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Inventarios mecánica (a)	USD\$	138.094,00	77,19%	145.009,50	56,92%
Inventarios colisión (b)		23.769,53	13,29%	30.716,64	12,06%
Ordenes de trabajo en proceso (c)		31.880,53	17,82%	79.028,67	31,02%
		<u>193.744,06</u>		<u>254.754,81</u>	
Provisión Obsolescencia		(14.849,43)	-8,30%	-	0,00%
Total	USD\$	<u>178.894,63</u>	100%	<u>254.754,81</u>	100%

- a) Corresponde a los materiales y repuestos de han sido entregados a la división de mecánica
- b) Corresponde a los materiales y repuestos de han sido entregados a la división de colisiones.
- c) Al 31 de diciembre de 2016, representan el valor equivalente a 113 órdenes de trabajo en proceso en tanto que, al 31 de diciembre de 2015, corresponde a un equivalente de 307 órdenes de trabajo que se mantuvieron en proceso.

Nota 12. Propiedad, mobiliario, maquinarias y equipos

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir de la forma siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciables		
Vehículos	19.046,19	19.046,19
Muebles y enseres	31.862,56	63.293,53
Equipos de oficina	18.665,12	30.609,26
Equipos de computación	73.144,57	140.510,84
Maquinaria y equipo	172.371,15	343.318,26
Equipos y herramientas	47.309,67	104.849,44
Otros Activos		
Total propiedad, planta y equipos	<u>362.399,26</u>	<u>701.627,52</u>
Depreciación Acumulada	(164.405,24)	(477.838,85)
Deterio de Activos	-	-
Total Propiedad, Planta y Equipos, netos	USD\$ <u>197.994,02</u>	<u>223.788,67</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

Descripción	Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Herramientas	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Total general
Saldo al 31 diciembre 2015	20.045,02	3.893,13	19.809,00	50.875,15	126.759,45	2.406,92	223.788,67
Adiciones	18.657,67	0,00	1.125,16	948,40	868,92	0,00	21.600,15
Bajas y/o ventas (Costo)	(21.196,79)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(21.196,79)
Bajas y/o ventas Depreciación	21.196,79	6.415,41					27.612,20
Gasto depreciación	(7.958,12)	0,00	(921,73)	(23.680,69)	(25.468,70)	4.219,03	(53.810,21)
Saldo al 31 diciembre 2016	30.744,57	10.308,54	20.012,43	28.142,86	102.159,67	6.625,95	197.994,02

Al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

Descripción	Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Herramientas	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Total general
Saldo al 31 diciembre 2014	45.662,72	6.954,06	24.591,31	50.014,95	108.471,88	6.216,16	241.911,08
Adiciones	17.832,65		1.493,00	10.681,67	51.336,00		81.343,32
Gasto depreciación	(43.450,35)	(3.060,93)	(6.275,31)	(9.821,47)	(33.048,43)	(3.809,24)	(99.465,73)
Saldo al 31 diciembre 2015	20.045,02	3.893,13	19.809,00	50.875,15	126.759,45	2.406,92	223.788,67

Nota 13. Otros activos no corrientes

Se refieren a:

DESCRIPCION	2016	%	2015	%
Instalaciones oficinas y otros	-	-	115.824,02	93,70%
Otros cargos diferidos	6.167,77	-	7.785,67	-
	<u>6.167,77</u>		<u>123.609,69</u>	
Amortización Acumulada	-	-	(96.529,31)	78,09%
Total	USD\$ 6.167,77	-	27.080,38	21,91%

Nota 14. Activos por impuestos diferidos

Se refiere a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Obsolescencia Inventarios	USD\$	14.849,41	-
Tarifa aplicada		22%	22%
Total Activo impuesto diferido	USD\$	<u>3.266,87</u>	<u>-</u>

Nota 15. Cuentas comerciales por pagar

Corresponde a obligaciones por la compra de vehículos y repuestos, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Otros proveedores	45.612,34	19,62%	69.672,31	23,53%
Proveedores Relacionados	186.828,86	80,38%	226.398,13	76,47%
Total	USD\$ <u>232.441,20</u>	100%	<u>296.070,44</u>	100%

Nota 16. Otras cuentas por pagar

Se refiere a:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Anticipo de clientes	31.868,68	69,43%	3.000,00	3,80%
Dividendos por pagar	-	0,00%	720,00	0,91%
Otras cuentas por pagar relacionadas	14.032,87	30,57%	75.169,23	95,28%
Total	USD\$ <u>45.901,55</u>	100%	<u>78.889,23</u>	100%

Nota 17. Obligaciones laborales y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se refiere a las siguientes obligaciones con los empleados:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios por Pagar	USD\$	2.630,59	26.380,33
Otros valores por pagar		460,82	288,16
Sueldos y Otros por Pagar		3.091,41	26.668,49
IESS por Pagar		7.970,18	11.206,12
Fondos de Reserva		1.209,60	1.887,72
Préstamos IESS por pagar		2.655,63	2.868,67
Aportes al IESS		11.835,41	15.962,51
Décimo cuarto sueldos		7.783,81	9.368,39
Décimo tercer sueldos		3.465,62	11.323,43
Participación Trabajadores <i>(Nota 26)</i>		9.960,63	44.834,50
Beneficios Sociales		21.210,06	65.526,32
Total		36.136,88	108.157,32

Nota 18. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se refiere a la siguiente composición de pasivos por impuestos corrientes:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Impuesto a la renta por pagar (a)	USD\$	0,03	0,00%	35.839,17	30,01%
Impuesto al valor agregado IVA		23.503,55	84,21%	74.780,32	62,62%
Retenciones en la fuente IVA		1.650,10	5,91%	5.622,05	4,71%
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta		2.755,87	9,87%	3.185,89	2,67%
Total	USD\$	27.909,55	100%	119.427,43	100%

(a) Ver Nota 9

Nota 19. Obligaciones laborales no corrientes

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Jubilación patronal (a)	USD\$	52.188,62	55,25%	68.322,44	52,21%
Bonificación por desahucio (b)		42.276,31	44,75%	62.531,58	47,79%
Total	USD\$	94.464,93	100%	130.854,02	100%

Jubilación Patronal (continuación)

Los cambios en el saldo al 1 de enero de 2016, por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos, ha derivado los siguientes efectos en el saldo inicial de las cuentas de obligaciones laborales no corrientes.

<u>DESCRIPCION</u>		<u>01/01/2016</u>	<u>NC 19</u>	<u>31/12/2105</u>
Jubilación patronal (a)	USD\$	68.322,44	30.396,19	37.926,25
Bonificación por desahucio (b)		62.531,58	28.624,87	33.906,71
Total	USD\$	130.854,02	59.021,06	71.832,96

a) Provisión Jubilación Patronal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	USD\$	68.322,14	49.996,32
Pagos y/o reversiones		-	(12.070,07)
Provisión del año		14.489,31	-
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)		(30.622,83)	-
Total	USD\$	52.188,62	37.926,25
Pérdida /gancia actuarial (en ORI) moneda			30.396,19
Total			68.322,44

Jubilación Patronal (continuación)

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación por beneficios definidos (*)	USD\$	68.322,44	49.996,32
<u>costo financiero del año</u>		-	-
Costo laborar por servicios actuariales		11.743,19	6.036,93
Costo financiero		2.746,55	4.249,69
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	-
Beneficios pagados por la compañía		-	-
<u>Costo neto del período</u>		<u>14.489,44</u>	<u>10.286,62</u>
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)		(30.623,26)	(22.356,69)
Total	USD\$	52.188,62	37.926,25
Pérdida /gancia actuarial (en ORI) moneda			30.396,19
Total al 1 de enero de 2016			68.322,44

(*) Información tomada de estudios actuariales

b) Indemnización Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

SERVIMOTOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>		<u>2015</u>
Saldo Inicial	USD\$	43.493,97	-	15.098,16
Pagos y/o reversiones		(8.150,58)		(4.143,98)
Provisión del año		12.032,80		22.952,53
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)		(5.099,88)		-
Total	USD\$	42.276,31		33.906,71
Pérdida /gancia actuarial (en ORI) moneda				9.587,26
Total al 1 de enero de 2016				43.493,97

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>		<u>2015</u>
Obligación por beneficios definidos (*)	USD\$	43.493,97		15.098,16
<u>costo financiero del año</u>				
Costo laborar por servicios actuariales		10.406,21		6.627,52
Costo financiero		1.626,59		1.107,22
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-		(40,00)
Beneficios pagados por la compañía		(8.150,58)		(4.143,98)
<u>Costo neto del período</u>		<u>3.882,22</u>		<u>3.550,76</u>
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)		(5.099,88)		15.257,79
Total	USD\$	42.276,31		33.906,71
Pérdida /gancia actuarial (en ORI) moneda				9.587,26
Total al 1 de enero de 2016				43.493,97

(*) Información tomada de estudios actuariales

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. Las hipótesis actuariales y análisis de resultados se los resume en la forma siguiente:

El reconocimiento de los resultados ha sido realizado bajo solicitud de la compañía, para la realización de los estudios actuariales sobre el entorno demográfico y económico del medio en el cual opera la compañía. Entre las hipótesis y supuestos más relevantes se encuentran:

Hipótesis actuariales	31-12-2016	31-12-2015
Tasa de descuento	3,88%	4,02%
Tasa de inflación de largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	2,00%	2,00%
Tabla de mortalidad pre y post retiro (pagos mensuales)	Rentistas Válidos, tabla colombiana	Rentistas Válidos, tabla colombiana

Se asume que el 100% de participantes eligen la opción de fondo global como forma de pago.

	Jubilación Patronal		Desahucio
	(+) 10 años 31/12/2016	(-) 10 años 31/12/2016	31/12/2016
Obligación por beneficio definido			
Tasa de descuento +0,5%	14.765	33.335	40.844
Tasa de descuento -0,5%	16.807	39.850	43.810
Incremento salarial +0,5%	16.703	39.598	43.833
Incremento salarial -0,5%	14.849	33.521	40.811
Incremento del 10% del supuesto de rotación (20,6% a 22,6%)	14.818	32.106	42.806
Decremento del 10% del supuesto de rotación (20,6% a 18,5%)	16.734	41.347	41.696
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	15.684	36.109	42.166
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	15.816	36.776	42.388

Nota 20. Patrimonio

Capital suscrito o asignado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por 135.00,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de US\$1 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones

Servimotor S.A., mantiene una suma acumulada de aporte para futuras capitalizaciones de USD\$ 25.000,00, al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Reserva legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

En los ejercicios 2016 y 2015, Servimotor S.A., no ha considerado la inclusión de la apropiación de Reserva Legal, sino hasta el momento que la Junta General de Accionistas o socios lo determine.

Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2016, representa una suma acumulada de USD\$ 73.637,53, luego de la apropiación decidida en la Junta General de Accionistas ocurrida el 26 el febrero de 2016.

Resultado por adopción de NIIF

Sobre la base del proceso establecido por el organismo de control para la implementación de NIIF, en el año 2012, se determinó un efecto acumulado por USD\$ 72.205,42 al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, principalmente corresponde al efecto acumulado de los cambios en el saldo al 1 de enero de 2016, por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos. Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido que resulta de la provisión por obsolescencia de inventarios.

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
<u>Pérdida efecto enmienda NIC 19</u>					
Jubilación patronal (a)	USD\$	30.396,19	51,50%	30.396,19	51,50%
Bonificación por desahucio (b)		28.624,87	48,50%	28.624,87	48,50%
Total	USD\$	59.021,06	100,00%	59.021,06	100,00%
Gasto impuesto a la renta diferido		(3.266,87)	-5,54%	-	0,00%
Total	USD\$	55.754,19	94,46%	59.021,06	100,00%

Nota 21. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden al aprovisionamiento de repuestos, materiales e insumos, así como la valoración de mano de obra, que forman parte de las ordenes de trabajo cerradas en base a los servicios prestados.

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Ventas de taller (i)	USD\$	2.774.906,97	100,00%	3.794.964,10	100,00%
Total	USD\$	<u>2.774.906,97</u>	100%	<u>3.794.964,10</u>	100%

(i) Las composiciones de las ventas de taller se refieren a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Mano de obra	USD\$	922.860,11	33,26%	1.184.843,03	31,22%
Repuestos		1.338.454,92	48,23%	1.868.346,00	49,23%
Trabajos fuera		241.621,33	8,71%	345.394,62	9,10%
Lubricantes		235.584,39	8,49%	348.672,54	9,19%
Accesorios		36.386,22	1,31%	47.604,46	1,25%
Total	USD\$	<u>2.774.906,97</u>	100%	<u>3.794.860,65</u>	100%

Nota 22. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Costo de Taller (i)		2.308.064,28	100,00%	2.938.438,59	100,00%
Total	USD\$	<u>2.308.064,28</u>	100%	<u>2.938.438,59</u>	100%

(ii) La composición del costo de ventas de taller se refiere a:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Mano de obra (i)	USD\$	543.301,23	23,54%	577.528,86	19,65%
<u>Costo de materiales e indirectos</u>					
Repuestos		1.371.963,91	59,44%	1.778.410,84	60,52%
Trabajos fuera		187.780,95	8,14%	271.421,94	9,24%
Lubricantes		171.694,55	7,44%	269.163,15	9,16%
Accesorios		33.323,64	1,44%	41.913,80	1,43%
Total, Materiales y otros (ii)		<u>1.764.763,05</u>		<u>2.360.909,73</u>	
Total	USD\$	<u>2.308.064,28</u>	100%	<u>2.938.438,59</u>	100%

(i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los componentes principales de la mano de obra son los siguientes:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Gastos de Personal (cos)		331.300,10	60,98%	389.752,49	67,49%
Beneficios Sociales (cos)		67.657,07	12,45%	53.591,96	9,28%
Aporte al IESS (cos)		98.245,47	18,08%	74.181,20	12,84%
Otros Gastos de Personal (cos)		46.098,59	8,48%	60.003,21	10,39%
Total	USD\$	<u>543.301,23</u>	100%	<u>577.528,86</u>	100%

(ii) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los componentes principales del costo de materiales, repuestos y otros gastos indirectos, son los siguientes:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Costo de Taller	USD\$	1.425.194,51	80,76%	2.137.097,88	90,52%
Combustibles y Lubricantes (cos)		2.121,03	0,12%	-	0,00%
Suministros y materiales (cos)		16.348,72	0,93%	-	0,00%
Arriendo Locales (cos)		105.815,56	6,00%	100.002,82	4,24%
Seguros Empresa (cos)		9.423,19	0,53%	-	0,00%
Mantenimientos edificios y equipos (cos)		50.860,49	2,88%	25.000,00	1,06%
Depreciaciones y amortizaciones (cos)		49.323,18	2,79%	44.583,78	1,89%
Gastos de Servicios y generales (cos)		30.816,56	1,75%	21.316,61	0,90%
Otros Costos de Ventas		74.859,81	4,24%	32.908,64	1,39%
					0
Total	USD\$	<u>1.764.763,05</u>	100%	<u>2.360.909,73</u>	100%

Nota 23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración se los resume de la siguiente forma:

Gastos de personal	USD\$	129.776,59	35,56%	118.902,41	32,58%
Beneficios Sociales		20.221,35	5,54%	27.524,93	7,54%
Aportes al IESS		24.985,03	6,85%	21.730,31	5,95%
Otros Gastos de personal		19.291,86	5,29%	53.262,38	14,60%
Gastos de personal, neto		194.274,83	53,24%	221.420,03	60,68%
Gastos Generales de administración:					
Honorarios terceros		44.462,41	12,18%	51.856,23	14,21%
Seguros Empresa		5.291,92	1,45%	10.534,72	2,89%
Gastos de Servicios y generales		13.026,59	3,57%	19.136,46	5,24%
Suministros y materiales		11.212,28	3,07%	10.989,17	3,01%
Mantenimientos edificios y equipos		4.036,72	1,11%	14.260,77	3,91%
Impuestos, cuotas y contribuciones		18.175,26	4,98%	7.562,63	2,07%
Atenciones sociales		99,87	0,03%	597,34	0,16%
Arriendo Locales		30.295,16	8,30%	25.000,71	6,85%
Combustibles y Lubricantes		46,82	0,01%	1.728,20	0,47%
Provisiones Incobrables		1.577,28	0,43%	-	0,00%
Depreciaciones y amortizaciones		(1.562,36)	-0,43%	61.772,95	16,93%
Servicio Vigilancia		-	0,00%	-	0,00%
Otros gastos administrativos		43.977,39	12,05%	41.360,73	11,33%
Total gastos generales		170.639,34	46,76%	244.799,90	67,08%
Total	USD\$	364.914,17	100%	466.219,93	100%

Nota 24. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos financieros se los resume de la siguiente forma:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Comisiones tarjetas de crédito	USD\$	73.814,41	92,75%	74.039,93	83,50%
Comisiones telechek		2.277,70	2,86%	2.659,68	3,00%
Otros gastos financieros		3.491,85	4,39%	11.971,74	13,50%
Total		79.583,96	100%	88.671,35	100%

Nota 25. Ingresos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos no operacionales se los resume de la siguiente forma:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Provisiones no utilizadas	USD\$	35.723,44	72,00%	-	0,00%
Otros ingresos no operacionales		13.892,61	28,00%	21.698,52	100,00%
Total		49.616,05	100%	21.698,52	100%

Nota 26. Impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2010, se encuentra en vigencia 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 año 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.

Es necesario informar que, sobre la base de reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno, ocurrida la en diciembre de 2014, se establece que la tarifa de impuesto a la renta es de 25% y 22%, en el caso de la primera se aplica para las compañías cuya participación accionaria superior al 50% se encuentre ubicada en un país considerado como Paraíso Fiscal. En el caso de la compañía matriz SERVIMOTOR S.A., se evidencia que el 40% del capital accionario se encuentra en un paraíso fiscal siendo el beneficiario efectivo de esas acciones un residente en el Ecuador, en consecuencia la administración de la compañía ha considerado la aplicación del 25% a la matriz y subsidiaria, debiendo anotar que en el caso de la matriz el anticipo de impuesto es superior al impuesto causado por conciliación, en tal razón el anticipo se constituyó como impuesto a la renta del año

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

La composición de la determinación del Impuesto a la Renta Corriente, es el siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	66.404,18	298.896,69
(-) Otras Partidas de Conciliación	-	-
Base para 15% participación trabajadores	66.404,18	298.896,69
Participación Trabajadores (nota 19) USD\$	9.960,63	44.834,50
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	66.404,18	298.896,69
(-) 15% Participación Trabajadores	(9.960,63)	(44.834,50)
(+) Gastos No Deducibles	75.052,89	32.908,65
(-) Dividendos Otras Compañías	-	-
(-) Ingresos Exentos	-	-
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
(-) Dedución por Incremento Neto Empleados	-	-
(-) Dedución por pago a trabajadores discapacidad	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	131.496,44	286.970,84
Tarifa de Impuesto a la Renta Vigente	22%	25%
Impuesto a la Renta Causado	28.929,22	71.742,71
Anticipo de Impuesto a la Renta	26.565,69	27.784,50
Impuesto a la Renta del Ejercicio	28.929,22	71.742,71
Impuesto a la Renta Diferido	3.266,87	-
Impuesto a la Renta Causado (nota 9)	32.196,09	71.742,71

Nota 27. Contingencias**Prestaciones legales**

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados y por terminación de la relación laboral, la suma es equivalente al 25% de último salario por cada año de servicio.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La estrategia de Gestión de Riesgo de Servimotor S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- **Mercado**
- **Crédito**
- **Liquidez o Financiamiento**

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera Servimotor S.A., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Servimotor S.A., al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de Riesgo en las Tasas de Interés

Servimotor S.A., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero

c) Gestión de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración del Servmotor S.A., para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

Es necesario considerar que sobre la base de las regulaciones estatales se ha restringido el cupo de comercialización de los vehículos lo que dificultara los volúmenes de comercialización de los vehículos. Sin embargo, he de anotarse que se observa un efecto contrario en los talleres en razón de que se prevé una alta demanda de servicios de taller por la comercialización de autos usados y la situación económica actual.

Gestión de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Servimotor S.A., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta Servimotor S.A., ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que Servimotor S.A., no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

Servimotor S.A., logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

La composición de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resumen en la forma siguiente:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Instrumentos Financieros</u>		
<u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.139,64	-
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	260.622,45	851.775,08
Otras cuentas por cobrar	50.807,85	81.519,24
Otros activos financieros no corrientes		
	<u>328.569,94</u>	<u>933.294,32</u>
<u>Pasivos financieros medidos a costo amortizado</u>		
Cuentas y documentos por pagar	232.441,20	296.070,44
Otras cuentas por pagar	45.901,55	78.889,23
	<u>278.342,75</u>	<u>374.959,67</u>

Nota 29. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición transacciones y de saldos con partes relacionadas, han sido realizadas en igualdad de condiciones como si se las realizara con terceros y se las resumen en el anexo siguiente:

Transacciones con partes relacionadas	2016	2015
<u>Ventas a Relacionados, Repuestos</u>		
Autolandia S.A.	168.991,97	210.617,07
Ventas a Relacionados, Otros Servicios		
Taller Reparcar Cia. Ltda.	23.223,98	
Autolandia S.A.	12.526,70	
<u>Compras a Relacionadas, Repuesto</u>		
Autolandia S.A.	1.003.977,68	1.501.070,36
	2016	2015
<u>Saldos de Transacciones con Relacionados</u>		
Cuentas y documentos Cobrar	6.730,34	15.316,46
Taller Reparcar Cia. Ltda.	6.730,34	7.141,35
Autolandia S.A.	-	8.175,11
Otras cuentas por cobrar	30.000,00	30.000,00
Taller Reparcar Cia. Ltda.	30.000,00	30.000,00
<u>Saldos de Transacciones con Relacionados</u>		
Cuentas y documentos por pagar	186.828,86	226.398,13
Taller Reparcar Cia. Ltda.	-	5.716,14
Autolandia S.A.	186.828,86	220.681,99
Otras cuentas por pagar	(14.032,87)	(75.889,23)
Dividendos por pagar	-	720,00

Nota 30. Conciliación de actividades operativas del Estado de Flujos de Efectivo

La composición de la conciliación de las actividades operativas en el estado de flujo de efectivo se resume así:

		2016	2015
Utilidad del Ejercicio	USD\$	27.514,33	182.319,48
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación			
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos		53.810,21	99.465,73
Provisión de Incobrables y deterioro		14.446,91	22.952,53
Amortizaciones		27.080,38	(12.070,07)
Provisión obsolescencia de inventarios		14.849,43	8.577,51
Ganancia en Baja de Activos Fijos		(6.415,41)	6.891,00
Provisión Jubilación Patronal		(16.133,52)	11.288,00
Provisión Jubilación Desahucio		6.932,92	44.834,50
Participación Trabajadores		9.960,63	71.742,71
Impuesto a la Renta		28.929,22	
		160.975,10	436.001,39
Cambios netos en activos y pasivos de operación			
(Aumento) de cuentas por cobrar		576.705,72	(551.697,13)
Disminución de inventarios		61.010,75	42.851,35
Disminución de aportes fiduciarios		-	
(Aumento) de gastos anticipados e impuestos		(23.652,98)	9.492,08
Disminución Otras Cuentas por Cobrar		30.711,39	34.748,52
(Disminución) de cuentas por pagar		(63.629,24)	104.273,79
(Disminución) en obligaciones patronales		(81.981,07)	(15.523,17)
Aumento de otros pasivos		(153.434,78)	(8.765,52)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	USD\$	506.704,89	51.381,31

Nota 31. Reclasificaciones de cuentas a efectos lograr la comparabilidad de saldos en el los costos y gastos.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía reestructuro la distribución del plan de cuentas, por el cual se distribuyen por centros de costos y gastos los valores asignados en cada caso. A efectos de lograr la comparabilidad de las cifras la administración ha reestructurado los saldos por cada componente del estado de resultados. Las reclasificaciones realizadas para presentación se resumen en el anexo siguiente:

Descripción	Notas	2015		2015
		Cifras Comparativas	Variaciones	Original
Ingresos ordinarios	21	3.794.964,10	-	3.794.964,10
Costo de ventas	22	2.938.438,59	415.444,59	2.522.994,00
Margen bruto en ventas		<u>856.525,51</u>	<u>(415.444,59)</u>	<u>1.271.970,10</u>
Gastos de administración	23	466.219,93	(309.229,09)	775.449,02
Gastos de ventas		24.436,06	(158.583,97)	183.020,03
Gasto Financiero	24	88.671,35	88.671,35	-
Participación Trabajadores		44.834,50	-	44.834,50
Margen de operación, neto		<u>232.363,67</u>	<u>(36.302,88)</u>	<u>268.666,55</u>
Otros Ingresos no operacionales	25	21.698,52	-	21.698,52
Otros Gastos no operacionales		-	(36.302,88)	36.302,88
Margen antes de impuesto, neto		<u>254.062,19</u>	<u>(0,00)</u>	<u>254.062,19</u>
Impuesto a la Renta Corriente	26	71.742,71	-	71.742,71
Ganancia de actividades continuadas después de impuestos		<u>182.319,48</u>	<u>(0,00)</u>	<u>182.319,48</u>
Ganancia de actividades discontinuadas		-	-	-
Ganancia del Ejercicio, neto	USD\$	<u>182.319,48</u>	<u>(0,00)</u>	<u>182.319,48</u>

Nota 32. Otros aspectos relevantes

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.

Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.

Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.

Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Se establece que, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

SERVIMOTOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

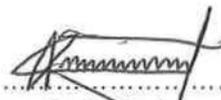
La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

Nota 33. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 24 de 2017 (fecha de aprobación de estados financieros individuales), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
GERENTE GENERAL



Sr. Leandro Tobar
CONTADOR GENERAL
C.P.A. REG 35290