

TOYOTASERVICIOS S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

TOYOTASERVICIOSS.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de

TOYOTASERVICIOS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **TOYOTASERVICIOS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Ambato – Ecuador, Abril 04 de 2016

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829



Juan Diego Cevallos B.
RNC. No. 31445

TOYOTASERVICIOS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Activos corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 259,566	387,847
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	148,790	168,054
Otras cuentas por cobrar	9	206,602	215,803
Inventarios	10	293,886	292,364
Total activos corriente		<u>908,844</u>	<u>1,064,068</u>
Activos no corriente			
Propiedades y equipos, neto	11	537,702	701,971
Otros activos		158,000	-
Total activo no corriente		<u>695,702</u>	<u>701,971</u>
Total activos		US\$ <u>1,604,546</u>	<u>1,766,039</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	US\$ 122,966	283,940
Cuentas por pagar comerciales	13	229,019	338,506
Otras Cuentas por pagar	14	70,731	90,844
Pasivos acumulados	17	19,188	35,247
Total pasivos Corrientes		<u>441,904</u>	<u>748,537</u>
Pasivos largo plazo			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	12	91,535	-
Obligaciones Patronales Largo Plazo	18	65,668	59,351
Impuestos Diferidos		32,777	36,415
Total pasivos largo plazo		<u>189,979</u>	<u>95,766</u>
Total Pasivos		<u>631,883</u>	<u>844,303</u>
Patrimonio			
Capital social	19	598,038	598,038
Reserva legal	19	78,070	68,520
Reserva facultativa		878	878
Resultados adopción de NIIF's por primera vez	19	148,768	148,768
Resultados acumulados		146,910	105,532
Total patrimonio		US\$ <u>972,663</u>	<u>921,736</u>
Total pasivo y patrimonio		US\$ <u>1,604,546</u>	<u>1,766,039</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TOYOTASERVICIOS S.A.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		Años terminados el 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	<i>20</i> US\$	2,026,971	2,296,471
Costo de Ventas		(1,442,895)	(1,652,231)
Utilidad bruta		<u>584,075</u>	<u>644,240</u>
Gasto de operación			
Gastos de venta y administración	<i>21</i>	(533,197)	(452,942)
Gastos financieros		(21,750)	(8,639)
Otros ingresos / (gastos)			
Otros Ingresos		53,554	11,301
Otros gastos		(15)	(2,341)
Otros resultados integrales	<i>22</i>	3,639	(30,053)
Utilidad en operación		<u>86,305</u>	<u>161,566</u>
Participación trabajadores		12,946	28,743
Impuesto a la renta		22,432	37,327
Utilidad neta y resultado integral del año	US\$	<u><u>50,927</u></u>	<u><u>95,497</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TOYOTASERVICIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva Adopción NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	379,872	39,969	878	148,768	267,130	836,617
Ajustes resultados acumulados	-	-	-	-	(10,377)	(10,377)
Aumento de capital	218,166	-	-	-	(218,166)	-
Apropiación de la reserva legal	-	28,551	-	-	(28,551)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	95,497	95,497
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	598,038	68,520	878	148,768	105,533	921,736
Apropiación de la reserva legal	-	9,550	-	-	(9,550)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	50,927	50,927
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	598,038	78,070	878	148,768	146,910	972,663

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TOYOTASERVICIOS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por clientes	2.048.253	2.408.586
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.048.949)	(2.284.206)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(696)	124.380
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(58.146)	(223.721)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(58.146)	(223.721)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	(69.439)	178.898
Efectivo neto (utilizado) / provisto en la actividad de financiamiento	(69.439)	178.898
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(128.281)	79.557
Efectivo y equivalentes al inicio del año	387.847	308.291
Efectivo y equivalentes al final del año	259.566	387.847
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	50.927	95.497
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	(2.019)	1.189
Depreciación de propiedad y equipo	64.415	61.327
Impuesto a la renta	789	37.327
Participación trabajadores	12.946	28.743
Impuestos diferidos	(3.638)	-
Jubilación y desahucio	6.317	43.090
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	21.283	100.814
Otras cuentas por cobrar	9.202	(186.839)
Inventarios	(1.522)	(37.754)
Cuentas por pagar	(109.487)	71.870
Otras cuentas por pagar	(20.902)	(49.467)
Pasivos acumulados	(29.004)	(41.418)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(696)	124.379

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TOYOTASERVICIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

La Compañía TOYOTASERVICIOS S.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 16 de Diciembre de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Diciembre de 2003, bajo número 4587 del libro repertorio respectivo.

La Compañía tiene como objeto social, Su actividad predominante es: Brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enlantaje de vehículos. En cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, la Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos, si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta, la estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos fijos

La propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipos	10 años
Herramientas	10 años
Mobiliario y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipo de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha, si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo, el importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Lcy Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta, los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro, estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la ampliación de las mismas.

6. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	259,566	-	387,847	-
Cuentas por cobrar comerciales, <i>neto</i>	148,790	-	168,054	-
Otras cuentas por cobrar	206,602	-	215,803	-
Inventarios	293,886	-	292,364	-
Total activos financieros	908,844	-	1,064,068	-

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Pasivos financieros medidos al costo

Obligaciones financieras	122,966	91,535	283,940	-
Cuentas por pagar	229,019	-	338,506	-
Otras cuentas por pagar	70,731	-	90,844	-
Pasivos acumulados	19,188	-	35,247	-
Total pasivos financieros	441,904	91,535	748,537	-

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Caja	US\$	20,200	150,296
Bancos nacionales (a)		27,430	29,277
Inversión Exterior (b)		211,936	208,275
	US\$	<u>259,566</u>	<u>387,847</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) La inversión en el exterior se detalla a continuación:

Institución	Vencimiento	Valor nominal	Tasa
Banco Pichincha Panamá	27 Ene 2016	211,936	1.25%

8. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se formaban de la siguiente manera:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Cientes comerciales	US\$	150,342	171,626
Provisión incobrables		(1,552)	(3,571)
	US\$	<u>148,790</u>	<u>168,054</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Total	Provisionada	No deteriorada	Total	Provisionada	No deteriorada
Corriente	109	-	109	-	-	-
30 días	60,764	501	60,263	92,305	-	92,305
60 días	12,598	124	12,474	33,017	-	33,017
90 días	19,984	200	19,784	2,930	-	2,930
180 días	8,162	82	8,080	10,977	-	10,977
360 días	28,200	645	27,555	6,577	-	6,577
Más de 360	20,525	-	20,525	25,820	3,571	22,249
	<u>150,342</u>	<u>1,552</u>	<u>148,790</u>	<u>171,626</u>	<u>3,571</u>	<u>168,054</u>

(a) Durante el año 2015, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue así:

Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,571
Provisión	(2,019)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,552</u>

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Empleados	US\$	3,486	5,242
Anticipo proveedores		200,000	10,036
Partes relacionadas		3,115	200,525
	US\$	<u>206,601</u>	<u>215,803</u>

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Inventario en proceso de instalación	US\$	31,232	45,906
Inventario insumos, lubricantes y repuestos		262,654	246,457
	US\$	<u>293,886</u>	<u>292,364</u>

11. Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos

Durante los años 2015 y 2014, el saldo de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Terrenos	US\$	-	130,000
Construcciones en curso		-	191,664
Edificios		268,214	56,890
Maquinarias		384,809	382,680
Muebles y Enseres		33,802	29,616
Vehículos		65,169	65,169
Letreros		250	250
Equipo de Oficina		3,111	3,111
Equipo de Computación		32,144	31,055
Herramientas		26,874	26,874
Equipos de Seguridad		1,047	1,047
Equipo de Lavada		17,614	17,614
Depreciación Acumulada		(295,333)	(233,999)
	US\$	<u>537,702</u>	<u>701,971</u>

TOYOTASERVICIOS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos fue el siguiente:

	Construcción		Muebles y		Vehículos	Letreros	Equipo Oficina	Equipo de Computación	Herramientas	Equipos de Seguridad	Equipo de Lavada	Total
	Terrenos	en curso	Edificios	Maquinarias								
Costo histórico												
Saldo al 31 Dic de 2013	130,000	-	56,890	354,190	65,169	250	3,111	28,248	26,114	1,047	17,614	712,249
Adición	-	191,664	-	28,490	-	-	-	2,808	759	-	-	223,721
Saldo al 31 Dic 2014	130,000	191,664	56,890	382,680	65,169	250	3,111	31,055	26,874	1,047	17,614	935,970
Adición	-	104,550	-	2,130	-	-	-	1,089	-	-	-	111,954
Reclasificación	-	(268,214)	268,214	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	(56,890)	-	-	-	-	-	-	-	-	(76,846)
Reclasificación Otro Activo	(130,000)	(28,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(158,000)
Saldo al 31 Dic 2015	-	-	268,214	384,810	65,169	250	3,111	32,144	26,874	1,047	17,614	833,035
Depreciación acumulada												
Saldo al 31 Dic 2013	-	-	-	98,479	6,503	248	2,015	25,744	14,872	842	6,645	172,671
Adición	-	-	2,607	37,522	2,877	2	274	1,536	2,094	90	1,614	61,328
Saldo al 31 Dic 2014	-	-	2,607	136,001	19,215	250	2,287	27,280	16,966	932	8,259	233,999
Adición	-	-	6,062	38,239	2,874	-	250	1,761	2,082	60	1,521	64,415
Venta	-	-	(3,081)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,081)
Saldo al 31 Dic 2015	-	-	5,588	174,240	23,076	250	2,537	29,041	19,048	992	9,780	295,332

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

12. Obligaciones financieras y sobregiros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones financieras y sobregiros se formaban de la siguiente manera:

	USS	31 de diciembre de	
		2015	2014
Sobregiros			
Banco Pichincha		39,893	25,845
Obligaciones financieras corto plazo			
Banco Pichincha		83,073	258,095
Total obligaciones corto plazo		122,966	283,940
Obligaciones financieras largo plazo			
Banco Pichincha		91,535	-
Total obligaciones largo plazo		91,535	-
Total obligaciones financieras y sobregiros		214,501	283,940

A continuación la conformación de obligaciones financieras por el año 2015 y 2014:

Banco	Nº Operación	Vencimiento	Interés	Corto Plazo	Largo Plazo	2015
Banco Pichincha	2165404-00	29/11/2017	9.74%	83,073	91,535	174,608
				83,073	91,535	174,608
Banco	Nº Operación	Vencimiento	Interés	Corto Plazo	Largo Plazo	2014
Banco Pichincha	1344185-00	12/02/2015	11.20%	8,095	-	8,095
Banco Pichincha	2165404-00	29/11/2017	9.74%	250,000	-	250,000
				258,095	-	258,095

13. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores	US\$	4,268	70,280
Partes relacionadas		224,751	268,226
	US\$	<u>229,019</u>	<u>338,506</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores es como sigue:

	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	Total
31 de diciembre de 2015	229,019	-	-	-	-	229,019
31 de diciembre de 2014	337,257	781	-	-	467	338,506

14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Nómina por pagar	US\$	16,459	19,718
Anticipo Clientes		35,646	37,668
Servicio de Rentas Internas			
IVA por pagar		6,838	3,311
Retenciones IVA		1,765	3,264
Impuesto a la Renta		790	16,907
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta		1,210	2,279
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		6,388	7,589
Otras		1,635	108
	US\$	<u>70,732</u>	<u>90,844</u>

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Compañías Relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Larrea Torres Carlos Enrique Patricio	199,346	33%
Larrea Palacios Carlos Patricio	199,346	33%
Larrea Palacios María Elena	199,346	33%
	<u>598,038</u>	<u>100%</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2015
Automotores Carlos Larrea T. Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	15,462
Larrea Palacios Carlos Patricio	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	1,896
Larreaauto Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	107
				<u>17,464</u>

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2015
Casabaca S.A.	Compra	Ecuador	Menor a 6 meses	224,523
Larrea Torres Carlos Enrique Patricio	Compra	Ecuador	Menor a 6 meses	229
				<u>224,751</u>

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
Sueldos fijos	10,200	10,200
Sueldos variables	564	310
Beneficios sociales	897	1,216
	<u>11,661</u>	<u>11,726</u>

16. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Impuesto a la renta corriente	22,433	37,327
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>22,433</u>	<u>37,327</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	73,359	162,876
Mas (menos)		
Gastos no deducibles	28,609	32,381
Deducciones adicionales	-	(25,591)
Utilidad gravable	101,967	169,666
Tasa legal del impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	22,432	37,327
Anticipo determinado	21,004	-
Impuesto a la renta causado	22,432	37,327

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se descompone como sigue a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pasivos por impuestos diferidos	32,777	36,415
	<u>32,777</u>	<u>36,415</u>

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años, de acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 y 2014 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

17. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	1,946	2,226
Décimo cuarto sueldo		4,296	4,278
Participación Trabajadores		<u>12,946</u>	<u>28,743</u>
	US\$	<u><u>19,188</u></u>	<u><u>35,247</u></u>

18. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones patronales a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Jubilación Patronal	US\$	47,376	42,127
Desahucio		18,292	17,224
	US\$	<u>65,668</u>	<u>59,351</u>

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Reserva para jubilación patronal

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	42,127	3,190
Provisión	5,249	21,037
Ajustes	-	17,901
Saldo Final	<u>47,376</u>	<u>42,128</u>

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	17,224	13,071
Provisión	1,218	4,153
Liquidación	150	-
Saldo Final	<u>18,292</u>	<u>17,224</u>

19. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de la compañía está constituido por 598,038 acciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad del período	50,927	95,497
Promedio ponderado de número de acciones	598,038	598,038
Utilidad básica por acción	<u>0.09</u>	<u>0.16</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

20. Ingresos ordinarios

Durante los años 2015 y 2014 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Venta servicios	US\$	1,593,200	1,693,327
Venta repuestos		433,770	603,144
	US\$	<u>2,026,971</u>	<u>2,296,471</u>

21. Gastos de venta y administración

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos venta y administración se formaban de la siguiente manera:

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Gasto de personal	US\$	249,795	280,682
Servicios recibidos de terceros		66,172	44,569
Mantenimiento y repuestos		48,526	16,872
Comisiones		37,351	20,884
Arriendo		31,944	29,590
Depreciaciones		22,573	20,009
Impuestos fiscales patentes y contribuciones		5,589	8,593
Otros		25,958	6,514
Seguros		13,459	13,252
Útiles de Oficina		31,829	11,979
	US\$	<u>533,197</u>	<u>451,942</u>

22. Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, otros resultados integrales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Revaluación de propiedad	US\$	3,639	-
Pérdida actuarial		-	30,053
	US\$	<u>3,639</u>	<u>30,053</u>

23. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

24. Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios de telecomunicaciones.

La empresa ha realizado fuerte inversión en publicidad tanto en televisión, radio, eventos y otros medios con la finalidad de atraer mayor cantidad de clientes.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio, la empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo. Además el negocio para la recaudación de su facturación lo realiza a través de medios magnético. La misma se realiza previa autorización por parte del cliente para el débito automático de sus cuentas corrientes o de ahorros el costo del servicio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

TOYOTASERVICIOSS.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los supuestos utilizados por la Gerencia Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

El valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

25. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
