

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
Al y por el año terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

# TOYOTA SERVICIOS S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **TOYOTASERVICIOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de situación financiera, 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. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 4 de Abril de 2017, presenta una opinión sin salvedades.

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 2017, 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.

### **2. Bases para opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **3. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

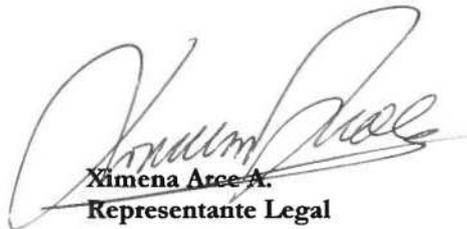


- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **TOYOTASERVICIOS S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ambato – Ecuador, Marzo 23 de 2018

**AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 1033**



**Ximena Arce A.**  
**Representante Legal**



**Ing. Belen Carrasco**  
**Contador Público Autorizado**

**TOYOTASERVICIOS S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>		<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>				
<b>Activos corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<i>6</i>	US\$	234,285	216,488
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<i>7</i>		162,934	116,756
Otras cuentas por cobrar	<i>8</i>		203,759	201,885
Inventarios	<i>9</i>		351,997	332,558
<b>Total activos corriente</b>			<u>952,975</u>	<u>867,687</u>
<b>Activos no corriente</b>				
Propiedades y equipos, neto	<i>10</i>		409,798	475,538
Otros activos			307,097	295,500
<b>Total activo no corriente</b>			<u>716,895</u>	<u>771,038</u>
<b>Total activos</b>		US\$	<u>1,669,870</u>	<u>1,638,724</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones financieras	<i>11</i>	US\$	44,921	148,017
Cuentas por pagar comerciales	<i>12</i>		426,620	365,654
Otras Cuentas por pagar	<i>13</i>		129,231	93,580
Pasivos acumulados	<i>16</i>		15,430	6,957
<b>Total pasivos Corrientes</b>			<u>616,202</u>	<u>614,208</u>
<b>Pasivos largo plazo</b>				
Obligaciones Patronales Largo Plazo	<i>17</i>		74,167	76,944
<b>Total pasivos largo plazo</b>			<u>74,167</u>	<u>76,944</u>
<b>Total Pasivos</b>			<u>690,368</u>	<u>691,152</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	<i>18</i>		598,038	598,038
Reserva legal			78,070	78,070
Reserva facultativa			878	878
Resultados adopción de NIIF's por primera vez			148,768	148,768
Resultados acumulados			121,819	146,909
Resultado del Ejercicio			31,929	(25,089)
<b>Total patrimonio</b>		US\$	<u>979,501</u>	<u>947,573</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		US\$	<u>1,669,870</u>	<u>1,638,725</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 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

		<b>Años terminados el 31 de Diciembre de</b>	
	<i>Notas</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	<i>19</i>	US\$ 1,824,273	1,553,642
Costo de Ventas		(1,247,115)	(1,134,159)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>577,158</u>	<u>419,483</u>
Gasto de operación			
Gastos de venta y administración	<i>20</i>	(544,624.66)	(491,815)
Gastos financieros		(6,936)	(14,130)
Otros ingresos / (gastos)			
Otros Ingresos		30,645	80,489
Otros gastos		-	(11)
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<u>56,243</u>	<u>(5,983)</u>
Participación trabajadores		8,436	-
Impuesto a la renta		15,877	19,106
<b>Utilidad(Pérdida) neta y resultado integral del año</b>	US\$	<u><u>31,929</u></u>	<u><u>(25,089)</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 2017 y 2016

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva Adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	598,038	78,070	878	148,768	95,982	50,927	972,662
Traspaso de utilidades a resultados acumulados	-	-	-	-	50,927	(50,927)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(25,089)	(25,089)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	598,038	78,070	878	148,768	146,909	(25,089)	947,573
Traspaso de utilidades a resultados acumulados	-	-	-	-	(25,089)	25,089	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	31,929	31,929
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	598,038	78,070	878	148,768	121,819	31,929	979,501

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 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido por clientes	1,776,701	1,584,751
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,638,416)	(1,431,734)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>138,285</b>	<b>153,017</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(17,393)	(147,251)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(17,393)</b>	<b>(147,251)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	(103,096)	(66,484)
<b>Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<b>(103,096)</b>	<b>(66,484)</b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	17,796	(60,719)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	216,488	259,566
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>234,285</b>	<b>198,848</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Utilidad (Pérdida) líquida del ejercicio	31,929	(57,866)
<b>Ajustes:</b>		
Provisión cuentas incobrables	1,394	925
Depreciación de propiedad y equipo	71,536	71,915
Impuesto a la renta	15,877	19,106
Participación trabajadores	8,436	-
Jubilación y desahucio	(2,777)	11,276
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar	(47,573)	31,109
Otras cuentas por cobrar	(1,874)	(11,565)
Inventarios	(19,439)	(38,671)
Cuentas por pagar	60,967	136,635
Otras cuentas por pagar	19,773	2,384
Pasivos acumulados	36	(12,231)
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<b>138,285</b>	<b>153,017</b>

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

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(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 enllantaje 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 2017 y 2016, 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.

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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:

#### **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,
- Se 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;

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

- Se 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 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

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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 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.

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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 correspondientes 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.

#### **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

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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.

## TOYOTASERVICIOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(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 periodo 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.

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

#### **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.

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 impositivas
- 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

## **TOYOTASERVICIOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley 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 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

## TOYOTASERVICIOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

- **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

## TOYOTASERVICIOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 periodo 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.

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

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**5. Instrumentos Financieros por Categoría**

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	234,285	-	216,488	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	162,934	-	116,756	-
Otras cuentas por cobrar	203,759	-	201,885	-
Inventarios	351,997	-	332,558	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>952,975</b>	<b>-</b>	<b>867,687</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	44,921	-	148,017	-
Cuentas por pagar	426,620	-	365,654	-
Otras cuentas por pagar	129,231	-	93,580	-
Pasivos acumulados	15,430	-	6,957	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>616,202</b>	<b>-</b>	<b>614,208</b>	<b>-</b>

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.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja	US\$ 200	200
Bancos nacionales (a)	13,708	761
Inversión Exterior (b)	220,377	215,527
	<b>US\$ 234,285</b>	<b>216,488</b>

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

(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) Las inversión del exterior a continuación:

Institución	Vencimiento	Valor nominal	Tasa
Banco Pichincha Miami	19/01/2018	220,376	2.25%

**7. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cientes comerciales	US\$ 162,457	119,233
Cientes por Cheques Devueltos	1,872	-
Provisión incobrables	(1,394)	(2,477)
	<u>US\$ 162,934</u>	<u>116,756</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Total	Provisionada	No deteriorada	Total	Provisionada	No deteriorada
Corriente	-	-	-	-	-	-
30 días	86,410	-	86,410	72,131	1,426	70,704
60 días	31,897	-	31,897	6,686	124	6,562
90 días	26,581	-	26,581	9,163	200	8,963
180 días	12,113	-	12,113	11,647	82	11,565
360 días	2,629	-	2,629	2,699	645	2,055
Más de 360	4,699	1,394	3,305	16,906	-	16,906
	<u>164,329</u>	<u>1,394</u>	<u>162,934</u>	<u>119,232</u>	<u>2,477</u>	<u>116,755</u>

(a) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	2,477
Baja		(2,477)
Provisión		1,394
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>1,394</u>

**8. Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	US\$	811	1,885
Anticipo proveedores		202,948	200,000
	US\$	<u>203,759</u>	<u>201,885</u>

**9. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario en proceso de instalación	US\$	43,037	46,418
Inventario insumos, lubricantes y repuestos		308,960	286,140
	US\$	<u>351,997</u>	<u>332,558</u>

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**10. Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos**

Durante los años 2017 y 2016, el saldo de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos fue el siguiente:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Edificios	US\$	268,214	268,214
Maquinarias		386,217	386,217
Muebles y Enseres		44,557	38,761
Vehículos		65,169	65,169
Letreros		250	250
Equipo de Oficina		3,111	3,111
Equipo de Computación		32,144	32,144
Herramientas		28,559	28,559
Equipos de Seguridad		1,047	1,047
Equipo de Lavada		19,314	19,314
Depreciación Acumulada		(438,784)	(367,248)
<b>Total Propiedad, planta y equipos, neto</b>	<b>US\$</b>	<b><u>409,798</u></b>	<b><u>475,538</u></b>

TOYOTASERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos fue el siguiente:

	Edificios	Maquinarias	Muebles y Enseres	Vehículos	Letreros	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Herramientas	Equipos de Seguridad	Equipo de Lavada	Total
<b>Costo histórico</b>											
Saldo al 31 de Dic de 2015	268,214	384,810	33,801	65,169	250	3,111	32,144	26,874	1,047	17,614	833,034
Adición	-	1,408	4,959	-	-	-	-	1,685	-	1,700	9,751
Saldo al 31 de Dic de 2016	268,214	386,217	38,760	65,169	250	3,111	32,144	28,559	1,047	19,314	842,786
Adición	-	-	5,796	-	-	-	-	-	-	-	5,796
Saldo al 31 de Dic de 2017	268,214	386,217	44,557	65,169	250	3,111	32,144	28,559	1,047	19,314	848,582
<b>Depreciación acumulada</b>											
Saldo al 31 de Dic de 2015	5,588	174,240	23,076	30,781	250	2,537	29,041	19,048	992	9,780	295,332
Adición	13,411	38,266	3,153	11,462	-	239	1,911	1,841	55	1,576	71,915
Saldo al 31 de Dic de 2016	18,999	212,506	26,229	42,244	250	2,776	30,952	20,889	1,047	11,356	367,248
Adición	13,411	38,332	3,762	11,462	-	201	817	1,874	-	1,677	71,537
Saldo al 31 de Dic de 2017	32,409	250,838	29,992	53,706	250	2,977	31,769	22,764	1,047	13,033	438,784

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**11. Obligaciones financieras y sobregiros**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras y sobregiros se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros			
Banco Pichincha	US\$	33,083	54,928
Banco Produbanco		11,838	1,554
Préstamos			
Banco Pichincha		-	91,535
<b>Total obligaciones corto plazo</b>		<u><b>44,921</b></u>	<u><b>148,017</b></u>

**12. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	US\$	426,620	365,654
	US\$	<u><b>426,620</b></u>	<u><b>365,654</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores es como sigue:

	<u>Corriente</u>	<u>01 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2017	280,420	3,392	-	21,696	121,112	426,620
31 de diciembre de 2016	246,953	1,648	-	-	117,052	365,654

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**13. Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nómina por pagar	US\$ 18,131	16,655
Anticipo Clientes	91,426	55,753
Servicio de Rentas Internas		
IVA por pagar	7,523	5,840
Retenciones IVA	1,790	3,406
Impuesto a la Renta	-	2,059
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	1,205	1,567
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,705	7,277
Otras	1,451	1,024
	<b>US\$ 129,231</b>	<b>93,580</b>

**14. 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) Accionistas**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

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

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**(b) 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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos fijos	US\$ 10,452	10,344
Sueldos variables	110	552
Beneficios sociales	1,283	1,324
	<b>US\$ 11,845</b>	<b>12,220</b>

**15. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 15,877	19,106
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<b>US\$ 15,877</b>	<b>19,106</b>

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**b) Impuesto a la renta corriente**

Una conciliación entre la utilidad y pérdida por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad(Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	US\$ 56,243	(5,984)
Más (menos)		
Gastos no deducibles	1,214	22,672
Deducciones adicionales	23,150	-
Participación Trabajadores	<u>(8,436)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	72,170	16,688
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	15,877	3,671
Anticipo determinado	<u>-</u>	<u>19,106</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>15,877</u></b>	<b><u>19,106</u></b>

**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 2017 es del 22%, (22% en 2014).

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

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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.

**c) 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.

**16. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Décimo tercer sueldo	2,188	2,443
Décimo cuarto sueldo	4,806	4,514
Participación Trabajadores	8,436	-
US\$	<b>15,430</b>	<b>6,957</b>

TOYOTASERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

17. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones patronales a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Jubilación Patronal	US\$ 58,118	56,401
Desahucio	16,048	20,543
	<u>US\$ 74,167</u>	<u>76,944</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 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo Inicial	56,401	47,376
Provisión	1,717	9,024
<b>Saldo Final</b>	<u><b>58,118</b></u>	<u><b>56,401</b></u>

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(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 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo Inicial	20,543	18,292
Provisión	-	2,252
Ajuste	(4,495)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>16,048</b>	<b>20,543</b>

**18. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 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.

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**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 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 2017 y 2016 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad del período	31,929	-
Promedio ponderado de número de acciones	598,038	598,038
<b>Utilidad básica por acción</b>	<b>0.05</b>	<b>-</b>

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.

**19. Ingresos ordinarios**

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venta servicios	US\$ 1,451,482	1,279,712
Venta repuestos	372,791	273,930
<b>US\$</b>	<b>1,824,273</b>	<b>1,553,642</b>

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**20. Gastos de venta y administración**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos venta y administración se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto de personal	US\$ 325,173	262,111
Servicios recibidos de terceros	45,616	66,761
Mantenimiento y repuestos	21,947	20,270
Arriendo	49,635	37,538
Depreciaciones	29,653	30,231
Impuestos fiscales patentes y contribuciones	6,215	17,923
Otros	34,712	19,797
Seguros	11,758	11,620
Útiles de Oficina	19,915	25,562
	<b>US\$ 544,625</b>	<b>491,815</b>

**21. Principales contratos y acuerdos**

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

**22. 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.

• **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.

## TOYOTASERVICIOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

- **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.

**TOYOTASERVICIOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(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.

**23. 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.

---