

TOYOTASERVICIOS S.A

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**EJERCICIO ECONÓMICO DEL
01 DE ENERO
AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019**


Carlos Larrea Palacios
GERENTE


Maritza Guamanquispe
CONTADORA

TOYOTASERVICIOS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 236.118	236.958
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	159.194	180.640
Otras cuentas por cobrar	8	35.857	8.335
Inventarios	9	248.568	273.793
Total activos corriente		<u>679.736</u>	<u>699.725</u>
Activos no corriente			
Propiedades y equipos, neto	10	631.208	656.879
Otros activos		337.003	329.179
Total activo no corriente		<u>968.212</u>	<u>986.058</u>
Total activos	US\$	<u>1.647.948</u>	<u>1.685.783</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	US\$ 114.276	124.634
Cuentas por pagar comerciales	12	255.821	264.861
Otras Cuentas por pagar	13	78.543	101.480
Pasivos acumulados	16	12.184	12.073
Total pasivos Corrientes		<u>460.824</u>	<u>503.048</u>
Pasivos largo plazo			
Obligaciones Patronales Largo Plazo	17	70.194	76.147
Total pasivos largo plazo		<u>70.194</u>	<u>76.147</u>
Total Pasivos	US\$	<u>531.019</u>	<u>579.195</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	US\$ 598.038	598.038
Reserva legal	18	87.306	78.070
Reserva facultativa	18	878	878
Superávit por revalorización	18	117.582	117.582
Resultados adopción de NIIF's por primera vez	18	148.768	148.768
Resultados acumulados	18	154.017	153.748
Resultado del Ejercicio		10.341	9.505
Total patrimonio	US\$	<u>1.116.929</u>	<u>1.106.588</u>
Total pasivo y patrimonio	US\$	<u>1.647.948</u>	<u>1.685.783</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TOYOTASERVICIOS S.A.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas netas	<i>19</i> US\$	1.764.828	1.866.815
Cotos y gastos de operación			
Costo de Ventas		1.190.633	1.295.913
Utilidad bruta		<u>574.195</u>	<u>570.902</u>
Gastos de venta y administración	<i>20</i>	(613.765)	(599.950)
Gastos financieros		(8.816)	(10.955)
Utilidad en operación		<u>(48.386)</u>	<u>(40.002)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros Ingresos		74.759	72.557
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>26.372</u>	<u>32.555</u>
Participación trabajadores		3.956	4.883
Impuesto a la renta		12.076	18.166
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u><u>10.341</u></u>	<u><u>9.505</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TOYOTASERVICIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revalorización	Resultados Adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	598.038	78.070	878	-	148.768	121.819	31.929	979.501
Traspaso de utilidades a resultados acumulados	-	-	-	-	-	31.929	(31.929)	-
Superávit por revalorización	-	-	-	117.582	-	-	-	117.582
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9.505	9.505
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	598.038	78.070	878	117.582	148.768	153.748	9.505	1.106.588
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	9.505	(9.505)	-
Apropiación reserva legal años anteriores	-	9.236	-	-	-	(9.236)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	10.341	10.341
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	598.038	87.306	878	117.582	148.768	154.017	10.341	1.116.929

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TOYOTASERVICIOS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</i>		
Efectivo recibido por clientes	1.786.274	1.845.582
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.738.050)	(1.699.135)
<i>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</i>	<u>48.224</u>	<u>146.446</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(30.749)	(223.485)
Otros activos	(7.957)	-
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</i>	<u>(38.706)</u>	<u>(223.485)</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</i>		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	(10.357)	79.713
<i>Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento</i>	<u>(10.357)</u>	<u>79.713</u>
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(840)	2.673
Efectivo y equivalentes al inicio del año	236.958	234.285
<i>Efectivo y equivalentes al final del año</i>	<u>236.118</u>	<u>236.958</u>
<i>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</i>		
Utilidad(Pérdida) líquida del ejercicio	10.341	9.505
<i>Ajustes:</i>		
Provisión cuentas incobrables	-	3.528
Depreciación y amortización	56.553	71.904
Impuesto a la renta	12.076	18.166
Participación trabajadores	3.956	4.883
Jubilación y desahucio	-	25.247
Reverso jubilación y desahucio	(5.952)	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos:</i>		
Cuentas por Cobrar	21.446	(21.233)
Otras cuentas por cobrar	(39.598)	177.258
Inventarios	25.225	78.204
Cuentas por pagar	(9.039)	(161.758)
Otras cuentas por pagar	(22.937)	(27.750)
Pasivos acumulados	(3.846)	(31.508)
<i>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</i>	<u>48.224</u>	<u>146.446</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros</i>	9
<i>Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	18
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	20
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	20
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales</i>	21
<i>Nota 8 – Otras cuentas por cobrar</i>	21
<i>Nota 9 – Inventarios</i>	22
<i>Nota 10– Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo</i>	22
<i>Nota 11 – Obligaciones financieras y sobregiros</i>	24
<i>Nota 12 – Cuentas por pagar</i>	24
<i>Nota 13 – Otras cuentas por pagar</i>	25
<i>Nota 14– Compañías relacionadas y accionistas</i>	25
<i>Nota 15 – Impuesto a las renta corriente y diferido</i>	26
<i>Nota 16 – Pasivos acumulados</i>	28
<i>Nota 17 – Obligaciones patronales largo plazo</i>	28
<i>Nota 18– Patrimonio de la Compañía</i>	29
<i>Nota 19 – Ingresos ordinarios</i>	29
<i>Nota 20 – Gastos de ventas y administración</i>	30
<i>Nota 21 – Principales contratos y acuerdos</i>	30
<i>Nota 22 – Administración de riesgos financieros</i>	30
<i>Nota 23 – Eventos subsecuentes</i>	31

TOYOTASERVICIOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

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.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por le IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2.2 Bases de medición

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Uso de estimaciones y Juicios

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

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

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

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.

3.1 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:

3.2 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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;
- 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

3.3. 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

3.4. 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, estos 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.

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo 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, la propiedad, planta y equipo 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Otras instalaciones industriales	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Equipo forestal	5 años
Vehículos y transporte interno	5 años
Programas y equipos 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, mobiliario 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, 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, 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 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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporáneas entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma

Las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias

Deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se realice o el activo se cancele.

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 los estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas 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.

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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

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.

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.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

Nota 4 – Estimados y criterios 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.

- Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo

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

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	236.118	-	236.958	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	159.194	-	180.640	-
Otras cuentas por cobrar	35.857	-	8.335	-
Inventarios	248.568	-	273.793	-
Total activos financieros	679.736	-	699.725	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	114.276	-	124.634	-
Cuentas por pagar	255.821	-	264.861	-
Otras cuentas por pagar	78.543	-	101.480	-
Pasivos acumulados	12.184	70.194	12.073	76.147
Total pasivos financieros	460.824	70.194	503.048	76.147
Instrumentos financieros netos:	218.912	(70.194)	196.677	(76.147)

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.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	200	200
Bancos nacionales (a)		4.324	11.463
Inversión Exterior (b)		231.594	225.295
	US\$	236.118	236.958

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 inversiones corresponde a valores que la compañía mantiene en el Banco Pichincha Miami con una tasa de interés del 2,25%, y en el Banco Pichincha Panamá con una tasa de interés del 3,75%.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cientes comerciales	US\$	160.588	182.033
Provisión incobrables <i>(a)</i>		(1.394)	(1.394)
	US\$	159.194	180.640

a) Durante los años 2019 y 2018, la provisión para cuentas incobrables no genero ninguna variación que se pueda detallar.

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Empleados	US\$	4.168	2.704
Anticipo proveedores		17.500	-
SRI Crédito Tributario		14.189	5.631
	US\$	35.857	8.335

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2018
Inventario en proceso de instalación	US\$	26.938	31.682
Inventario repuestos, lubricantes, e insumos		221.630	242.110
	US\$	248.568	273.793

Nota 10– Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terreno	US\$	295.500	295.500
Edificios		268.214	268.214
Maquinarias		405.607	386.216
Muebles y Enseres		54.983	48.498
Vehículos		69.803	76.053
Letreros		250	250
Equipo de Oficina		3.111	3.111
Equipo de Computación		44.411	36.878
Herramientas		32.627	29.665
Equipos de Seguridad		1.047	1.047
Equipo de Lavada		21.156	20.527
Depreciación Acumulada		(565.500)	(509.080)
Total Propiedad, planta y equipos, neto	US\$	631.208	656.879

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Muebles y Enseres	Vehículos	Letreros	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Herramientas	Equipos de Seguridad	Equipo de Lavada	Total
<u>Costo histórico</u>												
Saldo al 31 de Dic de 2017	-	268.214	386.216	44.557	65.169	250	3.111	32.144	28.559	1.047	19.314	848.582
Adición	295.500	-	-	3.941	12.491	-	-	4.734	1.106	-	1.213	318.985
Bajas	-	-	-	-	(1.607)	-	-	-	-	-	-	(1.607)
Saldo al 31 de Dic de 2018	295.500	268.214	386.216	48.498	76.053	250	3.111	36.878	29.665	1.047	20.527	1.165.960
Adición	-	-	19.390	6.485	-	-	-	7.533	2.962	-	629	36.998
Ajustes	-	-	-	-	(6.250)	-	-	-	-	-	-	(6.250)
Saldo al 31 de Dic de 2019	295.500	268.214	405.606	54.983	69.803	250	3.111	44.411	32.627	1.047	21.155	1.196.709
<u>Depreciación acumulada</u>												
Saldo al 31 de Dic de 2017	-	32.409	250.838	29.991	53.706	250	2.977	31.769	22.763	1.047	13.033	438.783
Adición	-	13.411	38.244	2.905	12.711	-	62	1.127	1.736	-	1.708	71.904
Bajas	-	-	-	-	(1.607)	-	-	-	-	-	-	(1.607)
Saldo al 31 de Dic de 2018	-	45.820	289.082	32.896	64.810	250	3.039	32.896	24.499	1.047	14.741	509.080
Adición	-	13.411	38.615	2.286	2.498	-	50	2.173	1.830	-	1.807	62.670
Ajuste	-	-	-	-	(6.250)	-	-	-	-	-	-	(6.250)
Saldo al 31 de Dic de 2019	-	59.230	327.696	35.182	61.058	250	3.089	35.069	26.328	1.047	16.548	565.500
Activo fijo neto:	295.500	208.984	77.910	19.801	8.745	-	22	9.342	6.298	-	4.607	631.208

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Obligaciones financieras y sobregiros

Durante los años 2019 y 2018, las obligaciones financieras y sobregiros se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros			
Banco Pichincha	US\$	63.737	18.258
Banco Produbanco		3.987	-
Banco Bolivariano		-	8.396
Préstamos			
Banco Pichincha		46.552	97.979
Total obligaciones y sobregiros	US\$	<u>114.276</u>	<u>124.634</u>

Nota 12 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores <i>(a)</i>	US\$	255.821	264.861
	US\$	<u>255.821</u>	<u>264.861</u>

a) *Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores es como sigue:*

	<u>Corriente</u>	<u>01 a 30</u>	<u>31 a 60</u>	<u>61 a 90</u>	<u>91 a 180</u>	<u>181 a 360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Total</u>
		días	días	días	días	días	días	
31 de diciembre de 2018	235.368	60	-	-	-	26	29.406	264.861
31 de diciembre de 2019	215.990	9.362	28	39	-	-	30.402	255.821

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Nómina por pagar	US\$	24.825	21.991
Anticipo Clientes		30.798	57.597
Servicio de Rentas Internas			
IVA por pagar		8.407	9.206
Retenciones IVA		2.494	1.727
Impuesto a la Renta		-	-
Retenciones en la fuente del I.R.		1.501	1.318
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		9.680	8.561
Otras		839	1.078
	US\$	78.543	101.480

Nota 14– Compañías relacionadas y accionistas

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

a) Accionistas

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%
	598.038	100%

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 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Impuesto a las renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	12.076	18.166
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>12.076</u>	<u>18.166</u>

b) *Impuesto a la Renta corriente*

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	26.372	32.554
Más (menos)			
Gastos no deducibles		25.886	51.621
Otra rentas exentas		-	(17.473)
Participación Trabajadores		(3.956)	(4.883)
Utilidad gravable		<u>48.302</u>	<u>61.819</u>
Tasa legal de impuesto		<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta		12.076	15.455
Anticipo determinado		-	18.166
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>12.076</u>	<u>18.166</u>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) *Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.*

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	US\$ 2.773	2.246
Décimo cuarto sueldo	5.455	4.942
Participación Trabajadores	3.956	4.883
	US\$ 12.184	12.073

Nota 17 – Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación Patronal	US\$ 48.511	51.337
Desahucio	21.684	24.809
	US\$ 70.194	76.146

Jubilación patronal

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieran 25 años de servicio para una misma compañía tiene derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos al retiro. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existen la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos a asignar activos para estos beneficios.

TOYOTASERVICIOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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.

Nota 18– Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 598,038.00 en acciones ordinarias nominales , con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

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.

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.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios no han tomado decisiones.

Nota 19 – Ingresos ordinarios

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Venta servicios	US\$ 1.483.619,78	1.473.690
Venta repuestos	281.208,34	393.124
	US\$ 1.764.828	1.866.815

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Gastos de ventas y administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de venta y administración se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto de personal	US\$	354.272	345.354
Servicios recibidos de terceros		102.384	45.834
Mantenimiento y repuestos		12.218	23.935
Arriendo		52.538	49.538
Depreciaciones y amortizaciones		20.550	30.216
Impuestos fiscales patentes y contribuciones		6.636	7.065
Otros		36.751	56.913
Seguros		12.196	12.365
Útiles de Oficina		16.219	28.726
	US\$	613.765	599.950

Nota 21 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía mantiene un contrato con la compañía CARLARSERVICE CIA. LTDA., por servicios de asesoría técnica especializada en todas las áreas administrativas y financieras, con un plazo de duración de tres años a partir del 1 de marzo del 2019.

Nota 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, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

TOYOTASERVICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **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.

- **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 aéreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días

- **Valor razonable**

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

Nota 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.
