

**SERVICIOS Y TALLERES S.A. SERTA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**A. INFORMACION GENERAL**

<b>RAZON SOCIAL:</b>	SERVICIOS Y TALLERES S.A. SERTA
<b>RUC:</b>	0991122192001
<b>FECHA DE CONSTITUCIÓN:</b>	20/06/1990
<b>OBJETO SOCIAL:</b>	Actividades de inversiones en valores mobiliarios, acciones y obligaciones.
<b>NO. DE EXPEDIENTE:</b>	59215
<b>DIRECCION:</b>	PADRE SOLANO 137 Y GENERAL CORDOVA

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003, del 20 de Marzo 2015, se procede a emitir las notas de los Estados Financieros.

**B. ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS BAJO NIIF**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, la compañía SERVICIOS Y TALLERES S.A. SERTA, presenta sus Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**B.1 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**C. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros de la Compañía constituyen estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas 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.

## D. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

### D.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

Al 31 de diciembre del 2015, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14 reguladas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018

### D.2 Políticas Contables

#### Activos Financieros

Servicios y Talleres S.A. Sertta clasifica sus activos financieros en las categorías de: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”, las características se explican a continuación:

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

#### Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Se registran a su valor nominal pues se liquidan en el corto plazo.

#### **Reconocimiento y mediciones**

**Reconocimiento.-** La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial .-** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## **Medición posterior**

### Préstamos y cuentas por cobrar:

Corresponden a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por valores entregados para financiar capital de trabajo, se presentan inicialmente a su valor nominal con plazos establecidos de cobro de hasta 360 días. En los casos que se otorgan plazos mayores a 360 días, estos se miden al costo amortizado, el cual se calcula reconociendo el interés implícito tomando como base tasas similares a las que el Grupo tiene contratado su financiamiento.

### Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(a) Cuentas por pagar a proveedores: Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

## **Deterioro de Activos Financieros**

Servicios y Talleres S.A. SERTA establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

## **Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se eliminan cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **Inversiones en Subsidiarias y otras**

Subsidiarias: Las inversiones en acciones mantenidas en Lubrival S.A. y Lubricantes Andinos "Lubrian S.A" (Subsidiarias), empresas en las que Serta S.A. ejerce el poder y control sobre las actividades relevantes, de gobernar sus políticas financieras y operativas, se muestran al costo de adquisición. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surge el derecho de recibirlo.

Otras: Las inversiones mantenidas en Corporación Maresa Holding S.A. se registran y se reconocen al costo. La compañía reconoce en resultados del año los dividendos en efectivo procedentes de las mismas cuando surge el derecho a recibirlos. Los dividendos recibidos en acción no se reconocen en los estados financieros, se mantienen en cuentas de orden.

En cada fecha de presentación de información financiera, la Administración determina si existe evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de las inversiones. Si fuese el caso, la Administración de la Compañía calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como diferencia entre el importe recuperable de las inversiones y su importe en libros y reconoce la pérdida en los resultados del ejercicio.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Debido a que la Compañía no presenta utilidad gravable y considerando que las utilidades de la Compañía se generan por los dividendos principalmente por parte de sus inversiones en subsidiarias y otros, dichos dividendos percibidos no están sujetos a pago adicional de impuesto a la renta, de cuya declaración y pago es responsable la sociedad que los distribuye. Sin embargo, en el caso de distribuir dividendos, éstos serán sujetos a la retención del 10% a sus accionistas, en el caso de encontrarse domiciliados en paraísos fiscales.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado ningún efecto por impuesto diferido.

#### **Beneficios a los empleados**

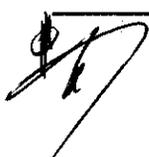
Servicios y Talleres S.A. SERTA no mantiene personal operativo, por lo tanto no registra provisiones para beneficios a empleados.

#### **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

#### **Reconocimiento de ingresos**

El ingreso por dividendos recibidos en efectivo se reconoce cuando se ha establecido el derecho a recibir su pago.



### D.3 Estimaciones y criterios contables significativos

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen activos ni pasivos afectados por estimaciones y criterios contables significativos.

## E. INFORMACION DE PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - COMPARATIVO

### E.1 Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio contable 2015 con los efectos comparativos respecto al año anterior.

	<u>Corriente</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	141.612	295
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Dividendos por cobrar	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4.584.279	2.598.728
<b>Total activos financieros</b>	<u>4.725.891</u>	<u>2.599.023</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar proveedores	700	825
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>700</u>	<u>825</u>

### E.2 Efectivo y equivalentes de Efectivo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos e instituciones financieras locales	<u>141.612</u>	<u>295</u>

### E.3 Inversiones en Subsidiarias y Otras

A continuación la composición de las inversiones al 31 de diciembre del 2015 con los efectos comparativos respecto al año anterior:

<u>Entidad</u>	Porcentaje de Participación en el capital(%)	<u>Valor en libros</u>		<u>Actividad</u>
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Lubrival S.A. (subsidiaria)	49%	1543.068	1543.068	Comercialización
Lubricantes Andinos S.A. "Lubrian S.A." (subsidiaria)	49%	1781752	1781752	Producción de Lubricantes
Corporación Maresa Holding S.A.	5,66%	2.829.805	2.829.805	Holding de acciones
		<u>6.154.625</u>	<u>6.154.625</u>	

#### E.4 Transacciones y Saldos entre relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con entidades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: i) la (s) persona (s) naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controla (n) o es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

##### a) Transacciones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Dividendos declarados por sus subsidiarias o asociadas reconocidos como ingresos del año</u>		
Lubrival S.A. (1)	1.358.617	-
Lubricantes Andinos "Lubrian S.A." (2)	337.571	-
Corporación Maresa Holding S.A. (3)	<u>282.839</u>	<u>200.816</u>
	<u>1.979.028</u>	<u>200.816</u>
<u>Dividendos cobrados en el año (4)</u>		
Lubrival S.A.	1.358.617	1.370.859
Lubricantes Andinos "Lubrian S.A."	337.571	232.312
Corporación Maresa Holding S.A.	<u>282.839</u>	<u>313.952</u>
	<u>1.979.028</u>	<u>1.917.123</u>

##### b) Saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Im portadora Industrial Agrícola Industrial S.A. IIASA	<u>4.584.279</u>	<u>2.598.728</u>

- (1) La Junta General de Accionistas de la compañía Lubrival S.A. decidió distribuir las reservas facultativas del año 2013 mediante acta celebrada el 9 de marzo del 2015.
- (2) La Junta General de Accionistas de la compañía Lubricantes Andinos Lubrian S.A. decidió distribuir las reservas facultativas del año 2013 mediante acta celebrada el 9 de marzo del 2015.
- (3) La Junta General de Accionistas de la compañía Corporación Maresa Holding S.A decidió distribuir los resultados del año 2014 mediante actas celebradas el 8 de julio y 15 de octubre del 2015.
- (4) Incluye dividendos declarados en años anteriores por sus subsidiarias o asociadas que se cobraron en el año 2015 por US\$1,979,028.
- (5) Corresponde a financiamiento otorgado para capital de trabajo, los que serán liquidados hasta un plazo de 12 meses. Hasta el 2014, se estableció un interés implícito del 3.36% anual. En el 2015 no se calcula interés implícito debido a que todo el financiamiento otorgado se liquidará en el corto plazo.

#### E.5 Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprende 40,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$0.04 cada una.



## **E.6 Reservas y Resultados Acumulados**

**Reserva legal.**- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Reserva facultativa.**- Corresponde a apropiaciones de los resultados generados por la Compañía de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

**Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF"** .-Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor que solo podrá ser capitalizado en la parte en que dicho monto exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

## **E.7 Gastos Administrativos**

Los gastos administrativos son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	7.224	5.000
Impuestos y contribuciones	20.568	13.373
Otros gastos de administración	32	114
	<u>27.824</u>	<u>18.487</u>

## **E.8 Gastos e Ingresos Financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses sobre préstamos a compañías relacionadas	-	175.518
Otros menores	7	21
	<u>7</u>	<u>175.539</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Interés implícito sobre cuenta por cobrar a compañía relacionada	175.518	-
Otros Ingresos menores	293	-
	<u>175.811</u>	<u>-</u>

## **F. OTRA INFORMACION A REVELAR**

Servicios y Talleres S.A. SERTA, por ser una holding, tiene como principales riesgos a los que afectan a sus subsidiarias.

Las actividades de las subsidiarias de la Compañía las exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de

administración de riesgos de las asociadas de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de estas subsidiarias.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía y de sus subsidiarias.

a) *Riesgo de mercado:*

No existe riesgo de mercado ya que la actividad de la Compañía es ser tenedora de acciones y las mismas tampoco están en el mercado de valores.

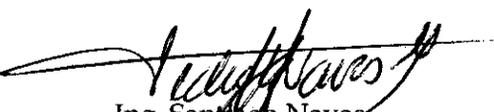
b) *Riesgo de crédito:*

Por la actividad económica que ejerce la Compañía (holding) no implica ningún riesgo crediticio, que no sea el no cobrar los dividendos declarados por sus subsidiarias y otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

c) *Riesgo de liquidez:*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión, ya que por ser un holding es la encargada de repartir dividendos.

Las notas anteriormente descritas corresponden a la explicación de los valores contenidos en los Estados de Situación Financiera de la compañía Servicios y Talleres S.A. SERTA al 31 de diciembre del 2015.



Ing. Santiago Navas  
Contador General  
Reg. G.0.16424