

**SERVICIOS Y TALLERES S.A. SERTA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**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 2019 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 de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 7	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020

## D.2 Políticas Contables

### Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presenta activos financieros en la categoría de "activos financieros medidos al costo amortizado", las características se explican a continuación:

#### Activos financieros medidos al costo amortizado

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 "pasivos financieros al costo amortizado". La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene pasivos financieros.

### 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**

##### Activos financieros medidos al costo amortizado:

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

#### **Deterioro de Activos Financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable a través de otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración de la Compañía no ha tenido la necesidad de registrar pérdidas por deterioro de sus instrumentos financieros.

#### **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 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado ningún efecto por impuesto diferido, ya que no tiene base gravable de impuesto a la renta.

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

La Compañía no mantiene personal, por lo tanto no registra provisiones para beneficios a empleados.

#### **Distribución de dividendos**

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

#### **Reconocimiento de ingresos**

El ingreso por dividendos 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 2019 y 2018, 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:

	Corriente	
	2019	2018
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,633	12,336
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	3,406,311	2,371,455
<b>Total activos financieros</b>	<u>3,411,944</u>	<u>2,383,791</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	420	-
Impuesto a la Renta Compañía	-	483
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>420</u>	<u>483</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### E.2 Efectivo y equivalentes de Efectivo

	2019	2018
Bancos e instituciones financieras locales (1)	5,633	12,336
	<u>5,633</u>	<u>12,336</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de Guayaquil y Banco Bolivariano.

### E.3 Inversiones en Subsidiarias y Otras

A continuación la composición de las inversiones al 31 de diciembre del 2019 con los efectos comparativos respecto al año anterior:

Entidad	Porcentaje de participación en el capital (%)	Valor en libros		Actividad
		2019	2018	
Lubrival S.A. (subsidiaria)	49%	1,530,251	1,530,251	Comercialización
Lubricantes Andinos "Lubrian S.A." (subsidiaria)	49%	1,766,905	1,766,905	Producción de lubricantes
Corporación Maresa Holding S.A.	5.66%	2,829,806	2,829,806	Holding de acciones
		<u>6,126,962</u>	<u>6,126,962</u>	

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

##### a) Transacciones:

	2019	2018
<u>Dividendos declarados por sus subsidiarias y otras inversiones reconocidos como ingresos del año</u>		
Lubrival S.A. (1)	615,327	659,576
Lubricantes Andinos "Lubrian S.A." (2)	423,560	359,766
Corporación Maresa Holding S.A. (3)	-	192,331
	<u>1,038,886</u>	<u>1,211,673</u>
<u>Dividendos cobrados en el año</u>		
Lubrival S.A.	615,327	659,576
Lubricantes Andinos "Lubrian S.A."	423,560	359,766
Corporación Maresa Holding S.A.	-	308,382
	<u>1,038,886</u>	<u>1,327,724</u>

##### b) Saldos:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>		
Corporación Maresa Holding S.A. (3)	2.828.806	-
Importadora Industrial Agrícola Industrial S.A. IASA (4)	3.406.311	2.371.455
	<u>6.235.116</u>	<u>2.371.455</u>

- (1) La Junta General de Accionistas del 22 de marzo del 2019 de Lubrival S.A. decidió distribuir las reservas facultativas del año 2017.
- (2) La Junta General de Accionistas del 22 de marzo del 2019 de Lubricantes Andinos Lubrian S.A. decidió distribuir las reservas facultativas del año 2017.
- (3) No existe saldo por cobrar de dividendos a Corporación Maresa Holding S.A. al 31 de diciembre del 2018.

### E.5 Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 sólo 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>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	3.423	1.978
Impuestos y contribuciones	7.230	6.247
Otros gastos de administración	11	12
	<u>10.664</u>	<u>8.237</u>

### E.8 Gastos e Ingresos Financieros

Los gastos e ingresos financieros se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Otros menores	6	10
	<u>6</u>	<u>10</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Otros ingresos menores	-	8,901
	<u>-</u>	<u>8,901</u>

## F. OTRA INFORMACION A REVELAR

La Compañía, 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 subsidiarias 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.

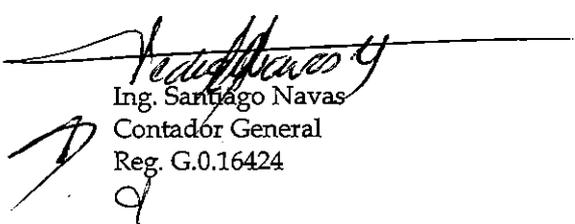
b) *Riesgo de crédito:*

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 recibir y 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 2019.

  
Ing. Santiago Navas  
Contador General  
Reg. G.0.16424