

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 20 de enero de 1998 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 1998; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto social la compra y venta, negociación, intermediación, importación, exportación, fabricación, transformación, reparación, de todo tipo de vehículos, maquinas, motores, herramientas, acoples, instrumentos agrícolas e industriales, herramientas, o instrumentos impulsados manual, eléctrica o hidráulicamente, aparatos e instrumentos eléctricos, electrónicos, solares, sus partes y piezas, así como productos relacionados.

Talleres y Servicios S.A. Servitalleres forma parte del Grupo Teojama Comercial, el cual se dedica a la importación, distribución y venta de vehículos, volquetas, camiones y chasis de la marca Hino y Daihatsu. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen significativamente de las vinculaciones y acuerdos existentes con las Compañías del referido grupo económico.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con fecha 21 de marzo del 2016 suscritos por el Presidente Ejecutivo y el Contador General para que de conformidad con la ley, ponerlos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 constituyeron los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|------------------|---|--|
| NIIF 10 y NIC 28 | Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos. | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 11 | Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas. | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 14 | Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos. | 1 de enero del 2016 |
| NIC 16 y NIC 38 | Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización. | 1 de enero del 2016 |
| NIC 16 y NIC 41. | Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. | 1 de enero del 2016 |
| NIC 27 | Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28. | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 5 | Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución | 1 de julio del 2016 |
| NIIF 7 | Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros interinos | 1 de julio del 2016 |
| NIC 1 | Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales | 1 de julio del 2016 |
| NIC 19 | Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo | 1 de julio del 2016 |
| NIC 34 | Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo | 1 de julio del 2016 |

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|---------------------------|---|--|
| NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28 | Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión | 1 de julio del 2016 |
| NIIF 9 | Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios". | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 15 | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). | 1 de enero del 2018 |

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". 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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar"; y, mantuvo únicamente pasivos

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes. 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.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de sus servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

(b) 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:

- (i) Proveedores: Son 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 ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de materia prima y producto terminado para la venta, así como también por regalías por derecho de marca. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 mismas. 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. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina 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 activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo comprende el precio de compra, los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.8 Propiedades y Equipos

Las propiedades y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Maquinarias y equipos | 10 años |
| Muebles y enseres, equipos de oficina | 10 años |
| Herramientas, equipos de taller | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de computación | 3 años |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad y equipos e Inversiones en asociadas) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

- (iii) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Se registra con

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.12, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reserva facultativa

Representan reservas de libre disposición de los accionistas, cuyo saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía, con base en su experiencia acumulada, evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de materia prima, material de empaques de los productos más rentables para beneficiarse de las condiciones de precios que hace más competitiva en el mercado a la Compañía, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de afectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Así mismo existe un gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos a los procesos que la empresa tiene.

Riesgo de precio

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del Gobierno Central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta. Esta circunstancia es medida constantemente por el Gerente General de la Compañía, a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

puesto que no se prevén cambios en las políticas gubernamentales. Cabe adicionar que la compra de productos terminados y servicios son efectuadas a proveedores recurrentes con los cuales se tienen contratos firmados y políticas de crédito favorables para la Compañía, por lo que el riesgo de variación de precios para dichos productos es mínimo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad financiera | Calificación (1) | |
|--|-------------------------|-------------|
| | 2015 | 2014 |
| Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO | AAA- | AAA- |
| Citibank N. A. | AAA | AAA |

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora PCR Pacific S.A..

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2015 y 2014 concentró su apalancamiento netamente con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de la Propiedades y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.
- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>Corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 139.339 | 249.905 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Cuentas por cobrar clientes | <u>729.806</u> | <u>954.222</u> |
| Total activos financieros | <u>869.145</u> | <u>1.204.127</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Proveedores | 73.487 | 93.453 |
| Cuentas por pagar a relacionadas | <u>1.597.581</u> | <u>1.807.471</u> |
| Total pasivos financieros | <u>1.671.068</u> | <u>1.900.924</u> |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a entidades

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

relacionadas, y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Cajas Chicas | 5.900 | 5.900 |
| Bancos (1) | <u>230.421</u> | <u>244.005</u> |
| | 236.321 | 249.905 |
| Menos - Sobregiro bancario (2) | <u>(96.922)</u> | <u>-</u> |
| | <u>139.399</u> | <u>249.905</u> |

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, y el Citibank N.A.

(2) Sobregiro originado por cheques girados por la Compañía correspondiente al Banco Citibank N.A. y no cobrados por sus beneficiarios hasta el 31 de diciembre del 2015, y cobrados en su mayoría durante los primeros meses del año 2016.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar | 707.062 | 884.276 |
| Clientes tarjetas de credito | 6.025 | 51.262 |
| Cheques devueltos | <u>16.719</u> | <u>18.684</u> |
| | <u>729.806</u> | <u>954.222</u> |

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------|----------------|----------------|
| <u>Por vencer</u> | 303.471 | 45.747 |
| <u>Vencidas</u> | | |
| De 0 a 30 días | 158.276 | 289.303 |
| De 31 a 60 días | 31.566 | 275.341 |
| De 61 a 90 días | 27.161 | 65.440 |
| Más de 90 días | 209.332 | 278.391 |
| | <u>729.806</u> | <u>954.222</u> |

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Retenciones en la Fuente | 142,072 | 109,027 |
| Retenciones en la Fuentes del IVA | 8,741 | 6 |
| | <u>150,813</u> | <u>109,033</u> |

9. INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| Lubricantes | 88.651 | 85.815 |
| Suministros | 133.459 | 124.078 |
| Repuestos | 193.032 | 161.457 |
| | <u>415.142</u> | <u>371.350</u> |

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Terrenos | Maquinarias y equipos | Muebles y enseres | Herramientas | Equipos de taller | Vehículos | Equipos de computación | Equipos de Oficina | Construcciones en Curso | Total |
|---|----------|-----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-----------|------------------------|--------------------|-------------------------|----------|
| A 1 de enero del 2014 | | | | | | | | | | |
| Costo | 155,000 | 4,580 | 1,739 | 9,540 | 16,514 | 90,171 | 7,295 | - | - | 284,839 |
| Depreciación acumulada | - | (2,764) | (56) | (3,810) | (955) | (23,907) | (2,366) | - | - | (33,862) |
| Valor en libros | 155,000 | 1,816 | 1,681 | 5,728 | 15,559 | 66,264 | 4,929 | - | - | 250,977 |
| Movimiento 2015 | | | | | | | | | | |
| Adiciones (*) | 459,476 | - | - | 1,597 | 8,273 | - | 8,500 | 650 | 23,460 | 501,956 |
| Bajas, neto | - | - | - | 1,386 | - | - | - | - | - | 1,386 |
| Depreciación | - | (459) | (74) | (10,19) | (2,105) | (7,970) | (4,280) | (26) | - | (28,052) |
| A 31 de diciembre del 2015 | 614,476 | 1,358 | 1,507 | 7,692 | 21,707 | 48,294 | 9,149 | 624 | 23,460 | 728,267 |
| A 31 de diciembre del 2014 | | | | | | | | | | |
| Costo | 614,476 | 4,590 | 1,739 | 12,523 | 24,787 | 90,171 | 15,795 | 650 | 23,460 | 788,161 |
| Depreciación acumulada | - | (3,222) | (232) | (4,831) | (3,080) | (41,877) | (6,646) | (26) | - | (59,914) |
| Valor en libros | 614,476 | 1,368 | 1,507 | 7,692 | 21,707 | 48,294 | 9,149 | 624 | 23,460 | 728,267 |
| Movimiento 2015 | | | | | | | | | | |
| Adiciones | - | 25,614 | 219 | 24,337 | 23,278 | - | 4,214 | - | 5,925 | 83,587 |
| Bajas, neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación | - | (1,099) | (175) | (1,923) | (4,001) | (7,461) | (5,101) | (65) | - | (29,825) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2014 | 614,476 | 25,873 | 1,551 | 30,106 | 40,984 | 30,833 | 8,262 | 559 | 29,385 | 782,029 |
| A 31 de diciembre del 2015 | | | | | | | | | | |
| Costo | 614,476 | 30,194 | 1,958 | 36,860 | 48,065 | 90,171 | 20,009 | 650 | 29,385 | 871,768 |
| Depreciación acumulada | - | (4,321) | (407) | (6,754) | (7,081) | (59,338) | (11,747) | (91) | - | (89,739) |
| Valor en libros | 614,476 | 25,873 | 1,551 | 30,106 | 40,984 | 30,833 | 8,262 | 559 | 29,385 | 782,029 |

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de un terreno en la ciudad de Cuenca donde se edificará un local para atención al público el cual se encuentra en construcción al 31 de diciembre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen gravámenes ni restricciones sobre las Propiedades y Equipos.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Cepsa S.A. | 60.507 | 60.215 |
| Proveedores menores | <u>12.980</u> | <u>33.238</u> |
| | <u>73.487</u> | <u>93.453</u> |

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos al 31 de diciembre:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| Documentos y cuentas por pagar a compañía relacionada: | | |
| Teojama Comercial S.A. | <u>1,042,581</u> | <u>1,807,471</u> |

(b) Transacciones efectuadas durante los años:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Teojama Comercial S.A.</u> | | |
| Compras | 2.902.383 | 3.181.358 |
| Ventas | 1.204.783 | 1.064.407 |
| Gasto de arrendamiento bien inmueble | 183.780 | 183.780 |

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------|---------------|
| Impuesto al valor agregado IVA | 28.215 | 6.283 |
| Retenciones en la fuente IVA | 15.729 | 2.844 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 21.902 | 20.329 |
| | <u>65.846</u> | <u>29.456</u> |

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2011 a 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------|---------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 8.527 | 36.654 |
| Menos: Participación laboral | (1.279) | (5.498) |
| Utilidad antes de impuestos | <u>7.248</u> | <u>31.156</u> |
| Más: Gastos no deducibles (1) | 108.575 | 43.907 |
| Menos: Amortización de pérdidas tributarias | (17.391) | (18.766) |
| Base imponible total | <u>98.432</u> | <u>56.297</u> |
| Tasa de impuesto a la renta | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | <u>21.655</u> | <u>12.385</u> |

- (1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta (anticipo mínimo) | 48.898 | 44.500 |
| Menos | | |
| Crédito tributario de años anteriores | (81.945) | (79.763) |
| Retenciones en la fuente efectuadas | <u>(109.026)</u> | <u>(73.764)</u> |
| Saldo a favor | <u>(142.073)</u> | <u>(109.027)</u> |

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el 2015 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2014, ascendía a US\$48,500 (2014: US\$44,500) monto que supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente de US\$21,655 (2014: US\$12,385), por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado el monto de US\$48,898 (2014: US\$44,500).

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía concluyó que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2015 basada en los resultados del estudio de precios de transferencia del 2014, que concluye que la compra de inventarios a sus relacionadas del exterior para su distribución, cumplen con el principio de plena competencia.

(e) Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

| | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| <u>Año 2015</u> | | | | |
| Beneficios sociales (1) | 81.862 | 1.460.249 | 1.383.923 | 158.188 |
| Provisión para jubilación patronal | 398.548 | (8.241) | - | 390.307 |
| Provisión para desahucio | 122.253 | 5.275 | - | 127.528 |
| <u>Año 2014</u> | | | | |
| Beneficios sociales | 114.746 | 1.206.929 | 1.239.813 | 81.862 |
| Provisión para jubilación patronal | 250.610 | 147.938 | - | 398.548 |
| Provisión para desahucio | 106.707 | 15.730 | 184 | 122.253 |

(1) Incluye US\$1,279 (2014: US\$5,498) de participación de trabajadores en las utilidades del año 2015.

16. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | 390.307 | 398.548 |
| Bonificación por desahucio | <u>127.528</u> | <u>122.253</u> |
| | <u>517.835</u> | <u>520.801</u> |

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 6.31% | 6.54% |
| Tasa de incremento salarial | 3.00% | 3.00% |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.00% | 2.50% |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | TMI ESS 2002 | TMI ESS 2002 |
| Tasa de rotación | 11.80% | 10.60% |
| Vida laboral promedio remanente | 7.4 | 7.4 |

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Costo actual del servicio | <u>112.264</u> | <u>61.839</u> |

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Provisión al inicio del año | 520.801 | 357.317 |
| Costo laboral por servicios actuales | 78.894 | 45.846 |
| Costo financiero | 33.370 | 24.762 |
| Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia (2) | (94.682) | 110.274 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | <u>(20.548)</u> | <u>(17.398)</u> |
| Provisión al final del año | <u>517.835</u> | <u>520.801</u> |

(2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el otro resultado integral.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 400,000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles de valor nominal US\$0.04 cada una; siendo sus accionistas personas naturales los mismos que

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

se encuentran domiciliados en Ecuador y la Compañía Teojama Comercial S.A. de nacionalidad ecuatoriana con una participación del 99%.

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a una compensación de pasivos mantenida con Teojama Comercial S.A. por US\$400,000 y con accionistas por US\$155,000. La Compañía completará los trámites correspondientes para capitalizar dichos valores hasta el 31 de diciembre del 2016.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial "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 deudor solo podrán ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2015:

| <u>Descripción</u> | <u>Costo por servicios prestados</u> | <u>Administración</u> | <u>Ventas</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Consumo de lubricantes, suministros, repuestos | 4.549.502 | - | - | 4.549.502 |
| Gastos por sueldos y beneficios a empleados | - | 616.097 | 879.782 | 1.495.879 |
| Vigilancia y seguridad | - | 616.306 | 135.699 | 752.005 |
| Arrendamiento | - | 183.780 | - | 183.780 |
| Mantenimiento y adecuaciones | - | 100.208 | 10.583 | 110.791 |
| Viáticos y movilizaciones | - | 57.528 | 2.880 | 60.408 |
| Impuestos y contribuciones | - | 25.536 | 6.309 | 31.845 |
| Depreciaciones | - | 29.825 | - | 29.825 |
| Suministros varios | - | 14.310 | 7.776 | 22.086 |
| Honorarios profesionales | - | 21.961 | - | 21.961 |
| Gastos bancarios | - | 16.904 | - | 16.904 |
| Otros menores | - | 18.354 | 44.048 | 62.402 |
| | <u>4.549.502</u> | <u>1.700.809</u> | <u>1.087.077</u> | <u>7.337.388</u> |

2014:

| <u>Descripción</u> | <u>Costo por servicios prestados</u> | <u>Administración</u> | <u>Ventas</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| Consumo de lubricantes, suministros, repuestos | 4.614.880 | - | - | 4.614.880 |
| Gastos por sueldos y beneficios a empleados | - | 487.167 | 789.989 | 1.277.156 |
| Vigilancia y seguridad | - | 659.695 | 17.174 | 676.869 |
| Arrendamiento | - | 183.780 | - | 183.780 |
| Viáticos y movilizaciones | - | 83.995 | 5.284 | 89.279 |
| Mantenimiento y adecuaciones | - | 77.549 | 16.030 | 93.579 |
| Suministros varios | - | 23.657 | 18.403 | 42.060 |
| Honorarios profesionales | - | 31.996 | 2.615 | 34.611 |
| Depreciaciones | - | 26.052 | - | 26.052 |
| Gastos bancarios | - | 16.169 | 228 | 16.397 |
| Impuestos y contribuciones | - | 14.311 | 6.696 | 21.007 |
| Otros menores | - | 24.832 | 24.615 | 49.447 |
| | <u>4.614.880</u> | <u>1.629.203</u> | <u>881.034</u> | <u>7.125.117</u> |

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.