

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

(1) Entidad que Reporta

Talleres y Servicios S. A. Servitalleres ("la Compañía") fue constituida mediante escritura pública el 20 de enero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 1998. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Av. Galo Plaza Lasso N47-137 y pasaje de los Cactus.

Las actividades de la Compañía consisten en la reparación, de todo tipo de vehículos, máquinas, motores, herramientas, acoples, instrumentos agrícolas e industriales, herramientas, o instrumentos impulsados manual, eléctrica o hidráulicamente, aparatos e instrumentos eléctricos, electrónicos, solares, así como la comercialización de sus partes y piezas, y productos relacionados. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

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 su Compañía relacionada y casa matriz Teojama Comercial S.A.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 24 de marzo de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas.

(b) Bases de Medición

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

(c) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 presenta pérdidas acumuladas por US\$1.196.507, importe que supera el 50% del capital más reservas, situación que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes constituye una causal de disolución; esta situación originada principalmente por el incremento de los costos y gastos asociados con los servicios. Debido a esta situación, la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros que incluyen entre otros alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Compañía.

Para subsanar esta situación, el accionista mayoritario ha ratificado su apoyo económico y financiero y ha confirmado que no tiene planes o intenciones de reducir sus operaciones en el país. Adicionalmente, la Compañía ha establecido las siguientes estrategias para potenciar el negocio:

- Incrementar la ganancia en venta de lubricantes a través del cambio de proveedores obteniendo un precio de compra competitivo.
- Implementar mayor gama de neumáticos para la venta al consumidor final a través de la alianza estratégica con Red Emproservis distribuidor de Bridgestone, para vender la marca que viene en equipo original.
- Realizar eventos para dar a conocer los servicios de la Compañía a sus clientes a través de los programas Hino Clinic Customer Care a nivel nacional y para cooperativas de transporte y flotas de camiones capacitaciones de Eco Drive.
- Efectuar visitas periódicas a flotas de camiones a nivel nacional con el propósito de ofrecer los servicios de taller, lubricantes y neumáticos.
- Implementar dos talleres móviles de servicio para las sucursales de Manta y Quito Sur con la finalidad de ampliar la cobertura y un centro de Colisiones en Quinto Guayas con equipos de última tecnología para ampliar el servicio Multimarca.

Adicionalmente, con la finalidad de mejorar la situación patrimonial de la Compañía, el principal accionistas de la Compañía en 2016 entregó aportes para futuras capitalizaciones mediante la compensación de cuentas por pagar comerciales por USD\$1.445.000 (véase nota 15), situación que le permite a la Compañía mejorar sus indicadores patrimoniales.

#### (d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

#### (e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

#### i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

#### ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en la nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

#### iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Cambios en la Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de situación financiera y del estado de resultados integrales, la Compañía ha realizado las siguientes reclasificaciones al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015:

Estado de Situación Financiera

- El saldo de anticipos proveedores, empleados e impuestos se presentaban como un elemento específico en el estado separado de situación financiera, el cual ha sido reclasificados al saldo de otras cuentas e impuestos por cobrar.
- El saldo de anticipos proveedores, compañías relacionadas, anticipo de clientes, y otras cuentas por pagar se presentaban como un elemento específico en el estado separado de situación financiera, el cual ha sido reclasificado al saldo de acreedores comerciales.

Estado de Resultados Integrales

- Parte del saldo de otros egresos, neto se presentaban como un elemento específico en el estado separado de resultados, el cual ha sido reclasificado al saldo de gastos de administración.

A continuación un resumen de los efectos de presentación y clasificación antes mencionados:

Estado de Situación Financiera

<u>Activos</u>	31 de diciembre del 2015		
	Como fue previamente <u>informado</u>	Efecto de cambios en la presentación y clasificación <u>[débito (crédito)]</u>	<u>Restablecido</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 236.321		236.321
Deudores comerciales	729.806		729.806
Otras cuentas e impuestos por cobrar	-	212.151	212.151
Anticipos proveedores	60.000	(60.000)	-
Empleados	1.338	(1.338)	-
Impuestos	150.813	(150.813)	-
Inventarios	415.142		415.142
Total activos corrientes	<u>1.593.420</u>	<u>-</u>	<u>1.593.420</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, equipos y mobiliario	782.029	-	782.029
Total activos no corrientes	<u>782.029</u>	<u>-</u>	<u>782.029</u>
Total activos	US\$ <u>2.375.449</u>	<u>-</u>	<u>2.375.449</u>

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Pasivos</u>	31 de diciembre del 2015		
	Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro	US\$ 96.922		96.922
Acreedores comerciales	-	1.131.224	1.131.224
Proveedores	73.487	(73.487)	-
Compañías relacionadas	1.042.581	(1.042.581)	-
Anticipos de clientes	3.284	(3.284)	-
Impuestos por pagar	65.846		65.846
Beneficios a los empleados	158.188		158.188
Otras cuentas por pagar	11.872	(11.872)	-
Total activos corrientes	<u>1.452.180</u>	<u>-</u>	<u>1.452.180</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Beneficios a los empleados	<u>517.835</u>	<u>-</u>	<u>517.835</u>
Total activos no corrientes	<u>517.835</u>	<u>-</u>	<u>517.835</u>
Total activos	US\$ <u>1.970.015</u>	<u>-</u>	<u>1.970.015</u>

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

	31 de diciembre del 2015		
	Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Ingresos ordinarios	US\$ 7.438.919	-	7.438.919
Costo de ventas	<u>(4.549.502)</u>	<u>-</u>	<u>(4.549.502)</u>
Ganancia bruta	2.889.417	-	2.889.417
<b>Gastos:</b>			
Administración	(1.700.809)	(108.575)	(1.809.384)
Venta	<u>(1.087.078)</u>	<u>-</u>	<u>(1.087.078)</u>
	<u>(2.787.887)</u>	<u>(108.575)</u>	<u>(2.896.462)</u>
Resultados de actividades de operación	101.530	(108.575)	(7.045)
Otros ingresos, neto	<u>(94.282)</u>	<u>108.575</u>	<u>14.293</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	7.248	-	7.248
Impuesto a la renta	<u>(48.898)</u>	<u>-</u>	<u>(48.898)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(41.650)	-	(41.650)
<b>Otro resultado integral</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo - Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	94.682	-	94.682
Resultado integral del año	US\$ <u>53.032</u>	<u>-</u>	<u>53.032</u>

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### (4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

##### (a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### (b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

##### i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren el control o substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

##### Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales, y otras cuentas por pagar.

#### iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

#### (c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

#### (d) Propiedad, Equipos y Mobiliario

##### i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, equipos y mobiliario son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad, equipos y mobiliario al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, equipos y mobiliario poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, equipos y mobiliario, se reconoce en resultados.

#### ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

#### iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, equipos y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, equipos y mobiliario. El método de depreciación, las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Herramientas y equipos de taller	10 años
Equipos de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Otros activos	<u>10 años</u>

#### (e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta, durante el período de arrendamiento.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedades y equipo y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(f) Participación en Inversión Contabilizada bajo e Método de Participación

La participación de la Compañía en una inversión contabilizada bajo el método de participación incluye la participación en una asociada.

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa, sin llegar a tener el control conjunto de la misma; es decir, poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y operacionales.

(g) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés contractual. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

#### ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### (i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### (j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

##### i. Servicios

Los ingresos provenientes por servicios de taller, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeuda y los costos asociados y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

##### ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### (I) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

##### i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

##### ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas.

Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

#### iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

#### (4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

##### NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

#### NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

#### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

#### (5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

##### (a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

##### Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés contractual. Los deudores comerciales corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

##### Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, *descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.*

El valor de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable - véase nota 2.e.iii) se aproxima al valor en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

##### (b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de *administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento* de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por el directorio y/ o la gerencia general. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las *políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas* con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

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 beneficiar a la Compañía de las condiciones de precios que la hagan más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

#### ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y heterogénea, analiza la calificación de riesgo crediticio por cada cliente, basándose, principalmente, en su antigüedad y vencimientos.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales 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.

La Compañía establece la estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	614.018	440.138
De 31 a 60 días		48.080	31.566
De 61 días a 90 días		28.464	34.036
De 91 días a 120 días		25.920	10.355
De 121 días a 360 días		60.934	28.741
Más de 360 días		90.527	162.226
Total	7 US\$	<u>867.943</u>	<u>707.062</u>

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	-	-
Estimación cargada a resultados	16	7.537	-
Baja de Cartera		(4.267)	-
Saldo al final del año	7 US\$	<u>3.270</u>	<u>-</u>

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía considera que los montos en mora por más de treinta días son recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas (véase nota 19).

#### Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en otras cuentas por cobrar lo constituye el saldo de anticipos dados a proveedores por US\$0 al 31 de diciembre de 2016 (US\$60.000 en 2015). La Compañía cree que no requiere una estimación por deterioro para ninguno de los saldos de otras cuentas por cobrar (véase nota 8).

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$337.090 al 31 de diciembre de 2016 (US\$236.321 en 2015). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

#### iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

La Compañía durante el año 2016 (y 2015) concentró su apalancamiento con partes relacionadas, que le permite conseguir plazos para acoplar sus pagos al proceso de ventas de servicios que la Compañía mantiene.

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

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

- 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 área dedicada específicamente a cobranzas, área de ventas y área jurídica.
- 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.

A la fecha de autorización para la emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

#### iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

##### - Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

##### - Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre sus flujos de efectivo.

La Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

v. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios.

El capital se compone del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. El Directorio también hace seguimiento al nivel de dividendos pagados a los accionistas.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total pasivos	US\$	2.161.371	1.970.015
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>337.090</u>	<u>236.321</u>
Deuda neta	US\$	<u>1.824.281</u>	<u>1.733.694</u>
Total patrimonio	US\$	<u>948.446</u>	<u>405.434</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>1,92</u>	<u>4,28</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	US\$	7.700	5.900
Bancos		<u>329.390</u>	<u>230.421</u>
	US\$	<u>337.090</u>	<u>236.321</u>

Al 31 de diciembre de 2016 (y 2015) el saldo en bancos lo constituyen depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior.

(7) Deudores Comerciales

El detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes servicio de taller	US\$	867.943	707.062
Estimación para deterioro de valor	5 (b) ii	(3.270)	-
		<u>864.673</u>	<u>707.062</u>
Tarjetas de crédito		4.381	6.025
Cheques devueltos		8.556	16.719
	US\$	<u>877.610</u>	<u>729.806</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5 (b) ii.

(8) Otras Cuentas e Impuestos por Cobrar

El detalle de otras cuentas e impuestos por cobrar es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos dados a proveedores	US\$	-	60.000
Funcionarios y empleados		1.860	1.339
		<u>1.860</u>	<u>61.339</u>
Impuestos por cobrar - SRI:			
Retenciones en la fuente de IVA		28.452	8.741
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		166.038	142.071
Otras		850	-
		<u>195.340</u>	<u>150.812</u>
	US\$	<u>197.200</u>	<u>212.151</u>

(9) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lubricantes	US\$	97.971	88.651
Suministros		180.155	133.459
Repuestos		296.252	193.032
Vehículos		72.644	-
	US\$	<u>647.022</u>	<u>415.142</u>

En el año 2016, lubricantes, suministros y repuestos incluidos en el costo de las ventas ascienden a US\$4.770.120 (US\$4.549.502 en 2015).

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(10) Propiedad, Equipos y Mobiliario

El detalle del movimiento de la propiedad, equipos y mobiliario es el siguiente:

		1 de enero <u>de 2016</u>	<u>Adiciones</u>	31 de diciembre <u>de 2016</u>
Costo:				
Terrenos	US\$	614.476	-	614.476
Vehículos		90.171	2.600	92.771
Maquinaria y equipo		30.194	7.568	37.762
Muebles y enseres		1.958	-	1.958
Equipo de oficina		650	320	970
Herramientas		36.860	111.038	147.898
Equipos de computación		20.009	6.461	26.470
Instalaciones		-	1.326	1.326
Otros activos		77.450	100.443	177.893
	US\$	<u>871.768</u>	<u>229.756</u>	<u>1.101.524</u>
Depreciación acumulada:				
Vehículos	US\$	59.338	18.056	77.394
Maquinaria y equipo		4.321	3.098	7.419
Muebles y enseres		407	196	603
Equipo de oficina		91	86	177
Herramientas		6.754	11.277	18.031
Equipos de computación		11.747	5.990	17.737
Instalaciones		-	50	50
Otros activos		7.081	12.137	19.218
		<u>89.739</u>	<u>50.890</u>	<u>140.629</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>782.029</u>	<u>178.866</u>	<u>960.895</u>

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

		1 de enero de 2015	Adiciones	31 de diciembre de 2015
Costo:				
Terrenos	US\$	614.476	-	614.476
Vehículos		90.171	-	90.171
Maquinaria y equipo		4.580	25.614	30.194
Muebles y enseres		1.739	219	1.958
Equipo de oficina		650	-	650
Herramientas		12.523	24.337	36.860
Equipos de computación		15.795	4.214	20.009
Otros activos		48.247	29.203	77.450
	US\$	<u>788.181</u>	<u>83.587</u>	<u>871.768</u>
Depreciación acumulada:				
Vehículos	US\$	41.877	17.461	59.338
Maquinaria y equipo		3.222	1.099	4.321
Muebles y enseres		232	175	407
Equipo de oficina		26	65	91
Herramientas		4.831	1.923	6.754
Equipos de computación		6.646	5.101	11.747
Otros activos		3.080	4.001	7.081
		<u>59.914</u>	<u>29.825</u>	<u>89.739</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>728.267</u>	<u>53.762</u>	<u>782.029</u>

(11) Acreeedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

	Nota	2016	2015
Proveedores:			
Acreeedores comerciales	US\$	107.462	73.487
Compañías Relacionadas	19	<u>1.332.948</u>	<u>1.042.581</u>
		1.440.410	1.116.068
Otras		<u>1.634</u>	<u>15.156</u>
	US\$	<u>1.442.044</u>	<u>1.131.224</u>

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Otras Cuentas e Impuestos por Pagar

El detalle de otras cuentas e impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por pagar - SRI:			
Impuesto al valor agregado (IVA)	US\$	(48)	28.215
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		21.584	21.902
Retenciones en la fuente de IVA		18.545	15.729
	US\$	<u>40.081</u>	<u>65.846</u>

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	<u>50.686</u>	<u>48.898</u>

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

En el año 2016 la Compañía incurrió en pérdida contable de US\$981.682. La Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta para el 2016 en US\$50.686 según se describe en la nota 4 (I).

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es 22%. Al 31 de diciembre de 2015, la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta se detalla a continuación:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

	Año terminado al 31 de diciembre 2015	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>7.248</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la ganancia antes de impuesto a la renta	22%	1.595
Más (menos):		
Gastos no deducibles	330%	23.887
Amortización de pérdidas tributarias	-53%	(3.826)
Otros	<u>376%</u>	<u>27.243</u>
	<u>675%</u>	<u>48.898</u>

(c) Impuesto a la Renta Diferido

A la fecha de los estados financieros la Compañía no ha reconocido impuesto a la renta diferido, debido a que no ha generado diferencias temporarias deducibles o imponibles.

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2016 (y en 2015) no se superado los montos previstos en las resoluciones mencionadas anteriormente, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, previsto por la Ley de Régimen Tributario.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2013 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(14) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	17 US\$	-	1.279
Sueldos y beneficios por pagar		199.667	156.909
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		479.579	517.835
	US\$	<u>679.246</u>	<u>676.023</u>
Corrientes	US\$	199.667	158.188
No corrientes		479.579	517.835
	US\$	<u>679.246</u>	<u>676.023</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo por lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2015		US\$ 398.548	122.254	520.802
Costo laboral por servicios actuales		50.605	16.585	67.190
Costo financiero		24.856	8.514	33.370
Costo de servicios pasados		-	11.703	11.703
Costo del año	17	75.461	36.802	112.263
Ganancia actuarial		(70.969)	(23.713)	(94.682)
Beneficios pagados		(12.733)	(7.815)	(20.548)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015		390.307	127.528	517.835
Costo laboral por servicios actuales		50.903	14.752	65.655
Costo financiero		23.351	7.804	31.155
Costo del año	17	74.254	22.556	96.810
Ganancia actuarial		(87.767)	(42.613)	(130.380)
Beneficios pagados		(2.019)	(2.667)	(4.686)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		US\$ 374.775	104.804	479.579

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	2016	2015
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 309.145	319.569
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	65.630	70.738
	US\$ 374.775	390.307

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2016	2015
Tasa de descuento	7,25%	6,31%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tabla de rotación	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	7,39	7,40
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, con aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, mencionado párrafo incluye una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tenga como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda, previo a la enmienda el mencionado párrafo hacía referencia a la aplicación de la tasa de descuento a nivel país. Debido al cambio en la normativa, para el cálculo de las reservas de beneficios post-empleo la tasa de descuento se determina considerando los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía), que al 31 de diciembre de 2016 es de aproximadamente 4,17%. La Administración de la Compañía efectuó el análisis del impacto de esta reforma y determinó que el efecto aplicando una tasa de descuento del 4,17% no es material para estados financieros.

#### Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	2016		2015	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	35.074	(31.528)	39.580	(35.318)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	36.418	(32.911)	40.532	(36.560)

#### (15) Patrimonio

##### Capital Social

La Compañía ha emitido 400.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0,04 cada una, las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016 (y 2015).

##### Otras Reservas

Las otras reservas corresponden a aportes para futuras capitalizaciones provenientes de la compensación de cuentas por pagar con el principal accionista de la Compañía por US\$1.455.000 (US\$555.000 en 2015).

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2016 la reserva legal supera el 50% del capital social de la Compañía.

#### Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo deudor generado por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico si los hubiere.

#### Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [véanse nota 4(h)].

#### (16) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

<u>2016</u>	<u>Nota</u>	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	<u>Total</u>
Consumo de lubricantes, suministros, repuestos		US\$ 4.770.120	-	-	4.770.120
Gasto por sueldos y beneficios a empleados	17	-	606.434	1.322.065	1.928.499
Vigilancia y seguridad		-	732.098	164.873	896.971
Arrendamiento	18	-	183.780	-	183.780
Mantenimiento y adecuaciones		-	113.177	3.255	116.432
Viáticos y movilizaciones		-	93.902	2.879	96.781
Impuestos y contribuciones		-	44.105	9.798	53.903
Depreciaciones	10	-	50.890	-	50.890
Suministros varios		-	18.206	4.577	22.783
Honorarios profesionales		-	18.628	494	19.122
Gastos bancarios		-	18.365	3	18.368
Otros menores		-	100.057	22.398	122.455
Estimación para deterioro de deudores comerciales	5 (b) ii	-	7.537	-	7.537
		US\$ <u>4.770.120</u>	<u>1.987.179</u>	<u>1.530.342</u>	<u>8.287.641</u>

<u>2015</u>	<u>Nota</u>	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	<u>Total</u>
Consumo de lubricantes, suministros, repuestos		US\$ 4.549.502	-	-	4.549.502
Gasto por sueldos y beneficios a empleados	17	-	613.516	911.617	1.525.133
Vigilancia y seguridad		-	616.306	135.699	752.005
Arrendamiento	18	-	183.780	-	183.780
Mantenimiento y adecuaciones		-	101.802	8.988	110.790
Viáticos y movilizaciones		-	57.528	2.880	60.408
Impuestos y contribuciones		-	25.536	6.309	31.845
Depreciaciones	10	-	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		-	127.916	13.809	141.725
		US\$ <u>4.549.502</u>	<u>1.809.384</u>	<u>1.087.078</u>	<u>7.445.964</u>

(17) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Sueldos y salarios		US\$ 1.343.355	1.047.136
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	-	1.279
Aportes a la seguridad social		163.793	127.240
Beneficios sociales		263.863	208.856
Otros beneficios		60.678	28.359
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	96.810	112.263
	16	US\$ <u>1.928.499</u>	<u>1.525.133</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos	US\$	7.295.233	7.438.919
Costos y gastos		(8.188.538)	(7.336.109)
Otros		(88.377)	(94.283)
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		(981.682)	8.527
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>-</u>	<u>1.279</u>

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía dispone de 137 trabajadores (120 en 2015) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de administración y taller de servicio.

(18) Arrendamientos Operativos

La Compañía arrienda inmuebles para áreas de servicio de taller; mantiene un contrato por arrendamiento operativo con su parte relaciona Teojama Comercial S. A.

El vencimiento de los contratos está en un rango desde 1 a 5 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (y 2015) el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$183.780.

Los pagos mínimos futuros correspondientes a los arrendamientos operativos son como sigue:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

2017	US\$	183.780
2018		183.780
2019		183.780
2020		183.780
2021		183.780
	US\$	<u>918.900</u>

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreeedores comerciales				
Teojama Comercial S. A.	Accionista	Comercial	<u>1.332.948</u>	<u>1.042.581</u>

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Teojama Comercial S. A.			
Compra de inventarios	US\$	2.992.063	2.902.383
Servicios de garantía en vehículos		1.115.382	1.204.783
Gasto arriendo de bienes inmuebles		<u>183.780</u>	<u>183.780</u>

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por concepto de bonos y honorarios se resumen a continuación:

		<u>Año terminado el 31</u>	
		<u>de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios	US\$	<u>85.966</u>	<u>83.786</u>

(20) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 24 de marzo de 2017 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 24 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.