

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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.

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.

La junta general de accionistas con fecha 2 de octubre del 2017, aprobó la fusión por absorción de la Compañía por parte de Teojama Comercial S. A. (Compañía relacionada). Los activos y pasivos de la compañía serán liquidados al momento de la fusión a sus valores registrados en libros a esa fecha. El proceso de fusión por absorción está en trámite, la Administración estima concluir con el mismo durante 2018.

(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 23 de marzo de 2018 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 2017 presenta pérdidas acumuladas por US\$1.405.606, 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, tal como se menciona en la nota 1, la Compañía mediante junta general de accionistas con fecha 2 de octubre del 2017, aprobó la fusión por absorción por parte de su Compañía relacionada y casa matriz Teojama Comercial S. A.

(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.

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 2018, se incluye en la nota 15 - 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

#### (3) 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### 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.

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:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

	<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.

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 el 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

#### (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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

(l) 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Cambios en Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de resultados integrales, la Compañía ha realizado las siguientes reclasificaciones al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016:

Estado de Resultados Integrales

Los importes de Mano de Obra por servicio de taller, se presentaban en la línea de gastos de administración y ventas, la Compañía procedió a presentar tales conceptos en el costo de los servicios prestados

	Año terminado al 31 de diciembre de 2016		
	Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [Débito (crédito)]	Restablecido
Servicios prestados	US\$ 7.295.232	-	7.295.232
Costo de los servicios prestados	(4.770.120)	(1.626.269)	(6.396.389)
Ganancia bruta	<u>2.525.112</u>	<u>(1.626.269)</u>	<u>898.843</u>
Gastos:			
Otros ingresos, neto	10.727		10.727
Administración	(1.987.179)	511.395	(1.475.784)
Ventas	(1.530.342)	1.114.874	(415.468)
	<u>(3.506.794)</u>	<u>1.626.269</u>	<u>(1.880.525)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(981.682)	-	(981.682)
Impuesto a la renta	(50.686)	-	(50.686)
Pérdida neta del año	(1.032.368)	-	(1.032.368)
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período -			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	130.380	-	130.380
Resultado integral del año	US\$ <u>(901.988)</u>	<u>-</u>	<u>(901.988)</u>

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

#### 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 CINIF 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.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingreso basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

#### Servicios prestados

Como se explica más ampliamente en las notas 1 y 3 (j) a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por 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, para los cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los servicios antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

(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 no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

#### Deterioro – Activos Financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo actual de pérdida incurrida con un nuevo modelo de deterioro de valor basado en las pérdidas esperadas. Este modelo requiere que la Administración realice considerables juicios acerca del impacto que cambios en factores económicos pudieren tener en las pérdidas esperadas. Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses, las que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y en la medida de que un incremento significativo del riesgo no haya ocurrido.
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, resultantes de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. La medición de estas pérdidas es aplicable si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación de los estados financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial

De la evaluación preliminar realizada por la Administración de la Compañía respecto de la aplicación de los requerimientos de deterioro contenidos en la NIIF 9, se estima que al 31 de diciembre de 2017 las estimaciones de deterioro de cuentas por cobrar no resultarían en un impacto significativo en comparación con las pérdidas por deterioro reconocidas bajo la NIC 39. No obstante, la Compañía aún se encuentra en proceso de finalizar las metodologías que aplicará bajo la NIIF 9.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la 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 NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el 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 Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

#### 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 separados:

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

#### (6) 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### 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.

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

##### 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	362.627	614.018
De 31 a 60 días		151.942	48.080
De 61 días a 90 días		92.859	28.464
De 91 días a 120 días		79.391	25.920
De 121 días a 360 días		65.693	60.934
Más de 360 días		73.325	90.527
Total	8 US\$	<u>825.837</u>	<u>867.943</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	3.270	-
Estimación cargada a resultados	17	7.269	7.537
Castigos		-	(4.267)
Saldo al final del año	8 US\$	<u>10.539</u>	<u>3.270</u>

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 20).

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado con el saldo por cobrar al SRI por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$201.273 (US\$166.038 en 2016) sobre los cuales la Compañía mantiene su derecho de reclamo ante la autoridad tributaria. La Compañía cree que no requiere una estimación por deterioro para ninguno de los saldos de otras cuentas por cobrar (véase nota 9).

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$446.254 al 31 de diciembre de 2017 (US\$337.090 en 2016). 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 2017 (y 2016) 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. El 89% de los pasivos corrientes corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que 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 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.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

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.

#### 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:

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	3.284.727	2.161.371
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>446.254</u>	<u>337.090</u>
Deuda neta	US\$	<u>2.838.473</u>	<u>1.824.281</u>
Total patrimonio	US\$	<u>(76.885)</u>	<u>948.446</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>(36,92)</u>	<u>1,92</u>

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	US\$	8.200	7.700
Bancos		<u>438.054</u>	<u>329.390</u>
	US\$	<u>446.254</u>	<u>337.090</u>

Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016) el saldo en bancos lo constituyen depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior.

(8) Deudores Comerciales

El detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes servicio de taller	US\$	825.837	867.943
Estimación para deterioro de valor	6 (b) ii	<u>(10.539)</u>	<u>(3.270)</u>
		815.298	864.673
Tarjetas de crédito		9.220	4.381
Cheques devueltos		<u>6.744</u>	<u>8.556</u>
	US\$	<u>831.262</u>	<u>877.610</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 6 (b) ii.

(9) Otras Cuentas e Impuestos por Cobrar

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

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar -			
Funcionarios y empleados	US\$	7.118	1.860
Impuestos por cobrar - SRI:			
Impuesto al Valor Agregado		9.264	-
Retenciones en la fuente de IVA		9.153	28.452
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		201.273	166.038
Otras		-	850
		<u>219.690</u>	<u>195.340</u>
	US\$	<u>226.808</u>	<u>197.200</u>

(10) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lubricantes	US\$	87.844	97.971
Suministros		29.834	180.155
Repuestos		620.041	296.252
Vehículos		<u>72.644</u>	<u>72.644</u>
	US\$	<u>810.363</u>	<u>647.022</u>

En el año 2017, lubricantes, suministros y repuestos incluidos en el costo de las ventas ascienden a US\$5.832.782 (US\$4.770.120 en 2016).

(11) Propiedad, Equipos y Mobiliario

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

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

		1 de enero de 2017	Adiciones	Disposiciones	31 de diciembre de 2017
Costo:					
Terrenos	US\$	614.476	-	(155.000)	459.476
Vehículos		92.771	-	-	92.771
Maquinaria y equipo		37.762	5.258	-	43.020
Muebles y enseres		1.958	11.046	-	13.004
Equipo de oficina		970	-	-	970
Herramientas		147.898	-	-	147.898
Equipos de computación		26.470	7.098	-	33.568
Instalaciones		1.326	2.700	-	4.026
Otros activos		177.893	24.234	-	202.127
	US\$	<u>1.101.524</u>	<u>50.336</u>	<u>(155.000)</u>	<u>996.860</u>
Depreciación acumulada:					
Vehículos	US\$	77.394	11.577	-	88.971
Maquinaria y equipo		7.419	3.912	-	11.331
Muebles y enseres		603	411	-	1.014
Equipo de oficina		177	97	-	274
Herramientas		18.031	14.393	-	32.424
Equipos de computación		17.737	6.009	-	23.746
Instalaciones		50	290	-	340
Otros activos		19.218	16.387	-	35.605
		<u>140.629</u>	<u>53.076</u>	<u>-</u>	<u>193.705</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>960.895</u>	<u>(2.740)</u>	<u>(155.000)</u>	<u>803.155</u>

		1 de enero de 2016	Adiciones	31 de diciembre de 2016
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\$)

(12) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores:			
Acreedores comerciales	US\$	40.928	107.462
Compañías Relacionadas	20	<u>2.345.979</u>	<u>1.332.948</u>
		2.386.907	1.440.410
Otras		<u>7.274</u>	<u>1.634</u>
	US\$	<u><u>2.394.181</u></u>	<u><u>1.442.044</u></u>

(13) Impuestos por Pagar

El detalle de impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar - SRI:			
Impuesto al valor agregado (IVA)	US\$	-	(48)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		24.397	21.584
Retenciones en la fuente de IVA		<u>17.505</u>	<u>18.545</u>
	US\$	<u><u>41.902</u></u>	<u><u>40.081</u></u>

(14) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	<u><u>55.638</u></u>	<u><u>50.686</u></u>

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

En el año 2017 la Compañía incurrió en pérdida contable de US\$845.111 (US\$981.682 en 2016). La Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta para el 2017 en US\$55.638 (US\$50.686 en 2016) según se describe en la nota 3 (I).

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

(c) Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía no ha reconocido el activo por impuesto diferido por aproximadamente US\$269.604 debido a que no es probable que éste valor pueda ser realizado en el futuro.

(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-DGERCGC15-0000455 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 2017 (y en 2016) no han superado los montos previstos en la resolución mencionada 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.

(e) 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 2014 al 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

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.

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Beneficios a los Empleados

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios por pagar	US\$	199.380	199.667
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>649.264</u>	<u>479.579</u>
	US\$	<u>848.644</u>	<u>679.246</u>
Corrientes	US\$	199.380	199.667
No corrientes		<u>649.264</u>	<u>479.579</u>
	US\$	<u>848.644</u>	<u>679.246</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\$)

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2016	US\$	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	18	<u>74.254</u>	<u>22.556</u>	<u>96.810</u>
Ganancia actuarial		(87.767)	(42.613)	(130.380)
Beneficios pagados		<u>(2.019)</u>	<u>(2.667)</u>	<u>(4.686)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		374.775	104.804	479.579
Costo laboral por servicios actuales		50.441	13.652	64.093
Costo financiero		25.992	7.340	33.332
Costo del año	18	<u>76.433</u>	<u>20.992</u>	<u>97.425</u>
Ganancia actuarial		88.495	36.087	124.582
Beneficios pagados		<u>(45.169)</u>	<u>(7.153)</u>	<u>(52.322)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>494.534</u>	<u>154.730</u>	<u>649.264</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con derecho a jubilación con tiempo de servicio igual o mayor a 25 años	US\$ 161.940	85.419
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	248.479	218.933
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>84.115</u>	<u>70.423</u>
	<u>US\$ 494.534</u>	<u>374.775</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7,57%	7,25%
Tasa de crecimiento de salario	2,50%	3,00%
Tabla de rotación	9,76%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	7,59	7,39
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(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, el 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 2017 es de aproximadamente 4,02% (4,17% en el 2016). La Administración de la Compañía efectuó el análisis del impacto de esta reforma y determinó que el efecto aplicando una tasa de descuento de los bonos de la República del Ecuador 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:

	2017		2016	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	18.009	(16.845)	35.074	(31.528)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>18.981</u>	<u>(17.877)</u>	<u>36.418</u>	<u>(32.911)</u>

#### (16) Patrimonio

##### Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una (US\$0,04 cada una en 2016), las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2017 (y 2016). Al 31 de diciembre de 2016, el capital de la Compañía está conformado por 2.016.000 (400.000 en 2016) acciones suscritas y pagadas.

La Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2017, resolvió por unanimidad aumentar el capital social autorizado de la Compañía a la suma de US\$2.016.000, mediante la capitalización de otras reservas por US\$2.000.000, el mencionado aumento de capital se ejecutó en 2017.

(Continúa)

## TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

### Notas a los Estados Financieros

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

#### 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\$1.445.000.

#### 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 2017 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 [véase nota 3(h)].

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

<u>2017</u>	<u>Nota</u>	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	<u>Total</u>
Consumo de lubricantes, suministros, repuestos		US\$ 5.832.782	-	-	5.832.782
Costos por mano de obra	18	1.853.953	-	-	1.853.953
Gasto por sueldos y beneficios a empleados	18	-	65.639	193.991	259.630
Vigilancia y seguridad		-	937.251	-	937.251
Arrendamiento	19	-	206.270	-	206.270
Mantenimiento y adecuaciones		-	73.616	4.976	78.592
Viáticos y movilizaciones		-	101.682	7.956	109.638
Impuestos y contribuciones		-	36.151	11.926	48.077
Depreciaciones	11	-	53.076	-	53.076
Suministros varios		-	25.938	15.954	41.892
Honorarios profesionales		-	24.203	-	24.203
Gastos bancarios		-	18.890	-	18.890
Otros menores		-	95.974	6.595	102.569
Estimación para deterioro de deudores comerciales	6 (b) ii	-	7.269	-	7.269
		US\$ <u>7.686.735</u>	<u>1.645.959</u>	<u>241.398</u>	<u>9.574.092</u>

  

<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
Costos por mano de obra	18	1.626.269	-	-	1.626.269
Gasto por sueldos y beneficios a empleados	18	-	95.039	207.191	302.230
Vigilancia y seguridad		-	732.098	164.873	896.971
Arrendamiento	19	-	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	11	-	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	6 (b) ii	-	7.537	-	7.537
		US\$ <u>6.396.389</u>	<u>1.475.784</u>	<u>415.468</u>	<u>8.287.641</u>

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	US\$	1.498.181	1.343.355
Aportes a la seguridad social		182.573	163.793
Beneficios sociales		284.906	263.863
Otros beneficios		50.498	60.678
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	15	<u>97.425</u>	<u>96.810</u>
	17	US\$ <u>2.113.583</u>	<u>1.928.499</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía dispone de 131 trabajadores (137 en 2016) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de administración y taller de servicio.

(19) Arrendamientos Operativos

La Compañía arrienda inmuebles para áreas de servicio de taller; mantiene un contrato por arrendamiento operativo con su parte relacionada 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 2017 el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$206.270 (US\$183.780 en 2016).

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

2018	US\$	206.569
2019		208.281
2020		<u>208.281</u>
	US\$	<u>623.131</u>

(20) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales				
Teojama Comercial S. A.	Accionista	Comercial	<u>2.345.979</u>	<u>1.332.948</u>

(Continúa)

TALLERES Y SERVICIOS S. A. SERVITALLERES

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Teojama Comercial S. A.:			
Compra de inventarios	US\$	3.674.450	2.992.063
Gastos de administración y ventas:			
Servicios de garantía en vehículos		1.221.393	1.115.382
Gasto arriendo de bienes inmuebles		206.270	183.780
Ventas de propiedades - terreno		<u>155.000</u>	<u>-</u>

La junta de accionista celebrada el 15 de mayo de 2017, autorizó la venta de un inmueble a su parte relacionada Teojama Comercial S. A.

(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:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios	US\$	<u>103.159</u>	<u>85.966</u>

(21) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 23 de marzo de 2018 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 23 de marzo de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.