

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

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

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

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros –

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para las PYMES (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la


Rec: 18.437

(7)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación -

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

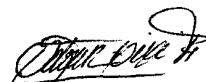
El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos financieros -

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros medidos a valor razonable", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía solo poseía Activos Financieros en la categoría (Inversiones en acciones y documentos y cuentas por cobrar)

2.5. Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Cuando existe cartera vencida se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.


REG. 18.437

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.6. Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, valorados sobre la base del método Promedio Ponderado anual, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.7. Propiedad, planta y equipo -

Propiedad, planta y equipo se muestran al costo histórico, y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de Propiedad, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad, planta y equipos; y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

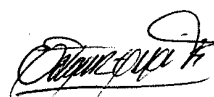
La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.8. Inversiones en asociadas -

Se considera asociadas a las inversiones en acciones o participantes de la Compañía con el ánimo de ejercer influencia significativa (pero no el control o control conjunto) de la entidad en la que se mantiene la inversión. La influencia en la toma de decisiones relacionadas con políticas financieras y operativas de la Compañía en que se invierte son evidencias de la existencia de entidades asociadas. La Compañía ha establecido que las inversiones en asociadas se registraran al costo de adquisición.

2.9. Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.


REG. 18437

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.10. Impuesto a la renta -

Impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

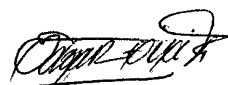
El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía de acuerdo a un análisis ha estimado que no es necesario constituir una provisión por este concepto.

2.11. Beneficios a empleados -

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.


REG. 18.437

(10)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12. Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Reserva Legal -

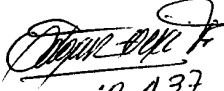
La cuenta de Reserva Legal, presenta el monto de cierre de cada año, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se toma un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

2.14. Reserva Facultativa -

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

2.15. Aportes para Futuras Capitalizaciones -

Representan aportes de los accionistas mediante aportes en efectivo, los cuales serán utilizados para futuros aumentos de capital.


REG. 18.437

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.16. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de repuestos, lubricantes y servicios de mantenimiento, ensamblado de vehículos de las marcas Hino y Daihatsu, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de productos y servicios se reconocen cuando la Compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.17. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

NOTA 3 - TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió utilizar revaluaciones de ciertas partidas de Propiedad, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.


REG. 18.437.

(12)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Total patrimonio según NEC	818.982	655.795
Ajuste de la conversión a NIIF:		
Reclasificación Aportes Futuras Capitalizaciones (1)	(155.000)	(155.000)
Compañías Relacionadas por pagar (2)	(625.687)	-
Efecto de la transición a las NIIF para PYMES	<u>(780.687)</u>	<u>(155.000)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	<u>38.295</u>	<u>500.795</u>

(1) Aportes a Futuras Capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones, que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo (resolución de junta general de socios), sin embargo al no haber sido capitalizados en ese periodo de tiempo, se restituyó al pasivo con los accionistas.


REG. 18.437

(13)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

El efecto neto de este análisis generó decrementos en el rubro Aportes Futuras Capitalizaciones al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 por US\$155,000.

(2) Compañías Relacionadas por pagar

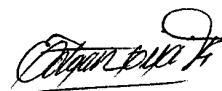
Sección 11 de NIIF para PYMES estable que una entidad reconocerá como activos financieros y pasivos financieros cuando un pasivo financiero en su estado de situación financiera, se convierta en parte obligada con terceros.

El párrafo 11.13 de NIIF para Pymes establece la medición inicial de un pasivo financiero a costo amortizado, lo medirá al precio de transacción incluyendo los costos de transacción y el párrafo 11.14 establece que la medición posterior se hará al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, el costo amortizado de un pasivo financiero, es el valor presente de los flujos efectivos por pagar, descontados a la tasa de interés efectiva.

El efecto neto de este análisis generó incrementos en el rubro con Compañías Relacionadas por pagar al 31 de diciembre del 2011 por US\$625,687.

3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NEC 31/12/2011	Ajuste NIIF	NIIF 31/12/2011
Ventas netas	5.992.746		5.992.746
Costo de productos vendidos	(4.084.344)		(4.084.344)
Utilidad bruta	1.908.402		1.908.402
Gastos operativos:			
De administración y ventas	(1.660.713)	(625.687) (1)	(2.286.400)
Utilidad operacional	247.689		(377.998)
Otros ingresos neto	4.923		4.923
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	252.612		(373.075)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(37.892)		(37.892)
Impuesto a la renta	(51.533)		(51.533)
Utilidad neta del año	163.187	(625.687)	(462.500)


REG. 18.437. (14)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Incremento en el gasto por compensación cuentas por pagar relacionadas

Corresponde al efecto neto en la compensación de cuentas por pagar con relacionadas generadas en el ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1. (2) anterior.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

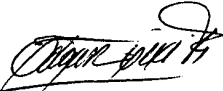
La actividad empresarial lleva implícito el concepto de riesgo que se relaciona con los ámbitos macroeconómicos, políticos y sociales, dentro de los cuales realiza su actividad económica la Compañía Talleres y Servicios S.A. Servitalleres, en el período 2012 concentró su apalancamiento financiero en inversiones en acciones de una Compañía relacionada Satrack Inc. De Colombia Servisat S.A.

El mercado de la empresa, en el que se dan los efectos de comportamiento de la economía y de los actos políticos, es muy sensible a éstos y se requiere anticiparlos y proyectar su efecto financiero de acuerdo con los escenarios probables de comportamiento de la economía. Estos efectos macroeconómicos en la estabilidad del mercado, no los controla la empresa sino los tiene que anticipar para evaluar su impacto y considerarlos en las proyecciones financieras.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía, para reducir contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

(Véase página siguiente)


REG. 18.437

(15)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Las relaciones comerciales que mantiene la Compañía están principalmente enfocadas a clientes selectos.
- Revisión periódica de las políticas gubernamentales que afecten a la industria, por lo tanto a la liquidez de los clientes.
- Se elaboran reportes mensuales de créditos concedidos, para su control y tramites de cobros.
- Se mantiene una estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera, misma que ha tenido un crecimiento paulatino y de acuerdo a la consecución de trabajo con las Aseguradoras, siendo a su vez estos clientes los que abarcan alrededor de un 50% de la facturación.
- Se realiza un análisis mensual de indicadores de cartera por cada sucursal, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

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

- Aplicación de procedimientos claros, para la cobranza de los servicios prestados, los cuales están controlados a través de una estructura administrativa y operativa
- Reportes mensuales de liquidez a casa matriz, así como también de disponibilidad de efectivo utilizando índices más severos de aplicación.

4.2 Administración del riesgo de capital

Con la finalidad de asegurar que la Compañía está en la capacidad de continuar como empresa en marcha, se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

(Véase página siguiente)


REG. 18.437

(16)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Partimos de la base que relaciona al retorno de capital con las aplicaciones de índices de liquidez, observando también la obligación financiera que la compañía tiene con los proveedores locales y del exterior.
- Se programan actividades de mantenimiento de los equipos periódicamente, lo que asegura que la empresa prestará servicios con equipos que garantizan operatividad y rentabilidad.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros, que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los productos más rentables.

4.3 Estimación de valor razonable

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

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

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:


REG. 18.437

(17)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Cajas Chicas	3.780	3.280	820
Bancos Moneda Nacional (1)	107.800	247.673	54.117
	<u>111.580</u>	<u>250.953</u>	<u>54.937</u>


REG. 18.437

(18)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Inversiones en acciones	147.392	-	-

- (1) Corresponde al 49% de participación accionaria en la Compañía Satrack S.A.

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Cuentas por cobrar	632.374	377.706	318.446
Cientes tarjetas de credito	47.056	93.455	29.355
Cheques devueltos	16.587	10.007	9.282
	696.017	481.168	357.083

NOTA 9 - INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Lubricantes	84.763	78.555	46.569
Suministros	68.856	28.164	24.622
Repuestos	188.476	186.708	176.952
	342.095	293.427	248.143


REG. 18.437

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011	
Maquinaria y Equipo	4.580	4.580	4.580	10%
Muebles y Enseres	-	4.765	4.765	10%
Herramientas	5.143	5.652	5.652	10%
Equipos de taller	3.818	-	-	10%
Vehículos	70.360	-	-	20%
Equipo de Computación	5.029	-	-	3,33%
	<u>88.930</u>	<u>14.997</u>	<u>14.997</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>(12.578)</u>	<u>(9.670)</u>	<u>(8.694)</u>	
	<u>76.352</u>	<u>5.327</u>	<u>6.303</u>	
Terrenos	155.000	155.000	155.000	
Total al 31 de diciembre	<u>231.352</u>	<u>160.327</u>	<u>161.303</u>	

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	160.327	161.303
Adiciones	79.207	-
Depreciaciones del año	<u>(8.182)</u>	<u>(976)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>231.352</u>	<u>160.327</u>

NOTA 11 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Cepsa S.A.	59.856	52.740	-
Proveedores menores	<u>29.454</u>	<u>1.142</u>	-
	<u>89.310</u>	<u>53.882</u>	-

- (1) Incluyen principalmente cuentas por pagar a Conauto C.A. por US\$14,087 y Llanta Sport US\$3,444.


REG. 18.437

(20)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre del <u>2012</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Jubilación patronal	(212.320)	(206.940)	(169.393)
Desahucio	(99.269)	(101.857)	(87.854)
	<u>(311.589)</u>	<u>(308.797)</u>	<u>(257.247)</u>

12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto del pasivo a largo plazo fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, y el 1 de enero de 2011 por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de pasivo a largo plazo y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basadas en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las responsabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.


REG. 18.437

(21)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

	31 de diciembre del <u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7,00	6,50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00	2,40

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

	31 de diciembre del <u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo actual del servicio	<u>5.381</u>	<u>37.546</u>

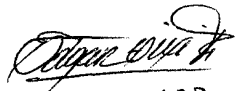
El gasto del año se incluye en el gasto de los beneficios a los empleados en el estado de resultados integrales.

NOTA 13 - SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de mayo del 2013), la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2010 a 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.


REG. 18.437. (22)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

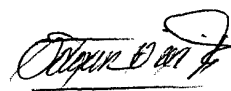
El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos (1)	305.245	252.612
Menos: Participación laboral	(46.179)	(37.892)
Utilidad antes de impuestos	<u>259.066</u>	<u>214.720</u>
Más: Gastos no deducibles	2.618	-
Base imponible total	<u>261.684</u>	<u>214.720</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>60.187</u>	<u>51.533</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2011 incluye ajustes al final del periodo de transición por aplicación de NIIF al estado de resultado integral (Ver nota 3.2.2 (2))

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)


REG. 18.437

(23)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Impuesto a la renta causado	60.187	(1)	51.533
Menos			
Anticipos pagados	(55.267)		-
Retenciones en la fuente efectuadas	(61.105)		(46.046)
Crédito tributario años anteriores			(60.752)
Saldo a favor	<u>(56.185)</u>		<u>(55.265)</u>

- (1) Durante el 2012 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.11, ascendía a US\$55,267, monto que no supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$60,187, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado el monto de US\$60,187.

b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

Precios de transferencia –

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El monto de las transacciones de la Compañía con partes domiciliadas en el exterior no supera el monto acumulado de UUS\$5,000,000 indicado por el Servicio de Rentas Internas para la obligación de presentar un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, sin embargo en el 2012 y 2011 la Compañía mantuvo operaciones con partes relacionadas por US\$3,952,712 y US\$3,950,499 respectivamente, la Administración de la Compañía ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012 y 2011.


REG. 18.437

(24)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Otros asuntos –

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

Cambio en la legislación –

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Compensación económica para el salario digno: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2011, cuyo valor calculado es de US\$ 350.70 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2011 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2012 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador


REG- 18.437

(25)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2011. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2011.

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

Deducibilidad de gastos por depreciación de bienes revaluados: El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial No. 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno": Cuando un contribuyente haya procedido al reavalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo".

NOTA 14 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)


REG. 18.437

(26)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales	28.260	862.708	794.601	96.367
Participación trabajadores	37.892	46.179 (1)	37.892	46.179
Impuestos a la renta por pagar	51.533	60.187 (2)	51.533	60.187
Provisión para jubilación patronal (Nota 12)	206.940	5.380	-	212.320
Provisión para desahucio (Nota 12)	101.857	1.574	4.162	99.269
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales	24.688	185.163	181.591	28.260
Participación trabajadores	2.362	37.892 (1)	2.362	37.892
Impuestos a la renta por pagar	3.346	51.533 (2)	3.346	51.533
Provisión para jubilación patronal (Nota 12)	169.393	37.547	-	206.940
Provisión para desahucio (Nota 12)	87.854	14.003	-	101.857

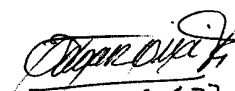
(1) Incluye US\$46,179 (2011: US\$37,892) de participación de trabajadores en las utilidades del año.

(2) Incluye principalmente US\$60,187 (2011: US\$51,533) de impuesto a la renta del año.

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)


REG-18.437

(27)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Satrack S.A.</u>		
Inversiones en acciones	147.392	147.000
<u>Teojama Comercial S.A.</u>		
Compras	3.168.218	3.244.366
Ventas	637.102	559.133

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

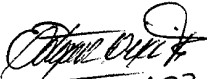
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas:		
Satrack S.A.	<u>24.500</u>	<u>147.000</u>
	<u>24.500</u>	<u>147.000</u>
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas:		
Teojama Comercial S.A.	771.732	869.198
Malo Monsalve Jacinto Ignacio	775	775
Malo Monsalve manuel Antonio	<u>775</u>	<u>775</u>
	<u>773.282</u>	<u>870.748</u>

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

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende US\$16,000 dividido en 40,000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

Mediante Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2013 se aprobó: mantener las utilidades generadas durante el ejercicio económico 2011, dentro del presente ejercicio en la cuenta patrimonial de utilidades retenidas a disposición de los socios.


REG. 18.437

(28)

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

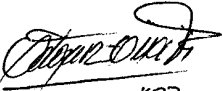
NOTA 17 - Reserva de Capital

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

NOTA 18 - Gastos de Ventas y Administrativos

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011
Sueldos y Beneficios	930.204	848.646
Honorarios profesionales sociedades y personas naturales	27.950	112
Combustibles y lubricantes	3.166	581
Depreciación activos fijos	8.182	976
Desahucio e Indemnizaciones, Jubilacion Patronal	8.509	25.699
Descuentos a clientes	11.867	25.304
Gastos bancarios	19.810	16.269
Herramientas para taller	21.607	69.462
Mantenimiento activos fijos	12.441	8.624
Movilización y transporte	71.295	16.841
Publicidad	316	5.146
Suministros de oficina y bodega	19.469	19.723
Telecomunicaciones	621	739
Uniformes	8.434	6.542
Viaticos	1.903	1.126
Vigilancia y seguridad	614.513	552.469
Varios	52.403	688.141
	<u>1.812.690</u>	<u>2.286.400</u>


REG-18.437

TALLERES Y SERVICIOS S.A SERVITALLERES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

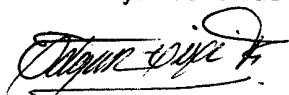
NOTA 19 – RECLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, el estado financiero del año 2012 da efecto a la siguiente reclasificación no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

	Saldos según registros <u>contables</u>	Saldos según estados <u>financieros</u>	<u>Diferencias</u>
<u>Año 2012</u>			
<u>Activos</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	720.517	696.017	24.500
Compañías relacionadas	-	24.500	(24.500)
Gastos pagados por anticipado	16.627	-	16.627
Anticipo empleados		16.277	(16.277)
Anticipo proveedores		350	(350)
	<u>737.144</u>	<u>737.144</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos</u>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	862.592	89.310	773.282
Compañías relacionadas		773.282	(773.282)
	<u>862.592</u>	<u>862.592</u>	<u>-</u>

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (21 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



EDGAR TIXI FUENTES

CONTADOR

REG. 18.437