

**1. Descripción del Negocio**

**AUTO SERVICIO TOTAL S.A.** "La Compañía" es Sociedad ecuatoriana que fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador. Su actividad económica principal es la prestación de servicios relacionados con el Mantenimiento de Vehículos.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**a) Base de Preparación -**

**i) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados para su publicación por la gerencia con fecha 01 de marzo de 2016, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

**ii) Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

**iii) Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**Nuevas normas y modificaciones efectivas en el 2015 relevantes para AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A.**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después de 1 de enero de 2015.

| NIIIF                                           | Título                                                                       | Efectiva a partir |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| NIC 12                                          | Reconocimiento de Activos por Impuesto Diferidos por Pérdidas no realizadas. | Enero 1, 2016     |
| NIC 7                                           | Mejoras anuales a la NIC 7                                                   | Enero 1, 2016     |
| NIIIF 9                                         | Instrumentos Financieros.                                                    | Enero 1, 2018     |
| NIIIF 15                                        | Ingresos procedentes de contratos con Clientes                               | Enero 1, 2017     |
| Modificaciones a la NIIIF 11                    | Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas       | Enero 1, 2016     |
| Mediciones a la NIC 16 y NIC 38                 | Clarificación de los métodos de depreciación y amortización                  | Enero 1, 2016     |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38          | Clarificación de los métodos de depreciación y amortización.                 | Enero 1, 2016     |
| Modificaciones a la NIC 1                       | Iniciativas de Revelación                                                    | Enero 1, 2016     |
| Modificaciones a la NIIIF 10, NIIIF 12 y NIC 28 | Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación          | Enero 1, 2016     |
| Modificaciones a las NIIIF                      | Mejoras anuales a las NIIIF Ciclo 2012 - 2014                                | Enero 1, 2016     |

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros individuales adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

**Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38** Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Estas enmiendas incluyen: (i) futuras reducciones esperadas en el precio de venta de un ítem que fue producido utilizando un activo tangible o intangible, podría ser un indicador de obsolescencia técnica o comercial del activo, el cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros asociados al activo; y, (ii) un método de depreciación/amortización que se basa en los ingresos que es generado por una actividad que incluye el uso de un activo tangible o intangible, no es apropiado. Los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo tangible o intangible, generalmente reflejan factores distintos que el consumo de los beneficios intangible, económicos del activo tangible o intangible.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. La Administración de la Compañía no anticipa que la adopción de estas enmiendas tenga un impacto importante.

#### **NIC 27 Estados Financieros Separados**

Esta enmienda a la NIC 27 incluye la opción que si una Compañía que prepara estados financieros separados, puede registrar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, de conformidad con la NIC 9 "Instrumentos Financieros" o usando el método patrimonial.

Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera que la enmienda a la NIC 27 tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

#### **Modificaciones NIC 11 Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas**

Esta enmienda indica que cuando una entidad adquiere una participación en una operación conjunta, en la que la actividad de la operación conjunta constituya un negocio, tal como se define en la NIC 3, se aplicará todos los principios de contabilización de adquisición de una combinación de negocios según NIC 3 que no entren en conflicto con esta norma.

Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera que la enmienda a la NIC 11 tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

#### **NIC 14 Cuentas Diferidas Reguladas**

Esta norma describe las cuentas diferidas regulatorias de gasto e ingresos que no deben ser reconocidas como activos o pasivos según otras normas, pero que, pueden calificarse como diferidas de conformidad con esta norma, debido a que, el importe incluido, o que se espera que sea incluido por el regulador en el establecimiento de los precios que una entidad pueda cobrar a los clientes por los bienes o servicios entregados.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera que esta nueva norma tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 15 Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes**

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconocerá los ingresos que representan la promesa de transferir los bienes o servicios al cliente, en un importe que refleje la consideración por la cual una entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de acuerdo con el principio básico y aplicando los siguientes pasos: Paso 1: Identificar el contrato con el cliente; Paso 2: Identificar el cumplimiento de obligaciones en el contrato; Paso 3: Determinar el precio de la transacción; Paso 4: Asignar el precio de la transacción, a cada cumplimiento de obligaciones establecidas en el contrato; y, Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga el cumplimiento de obligaciones.

Esta nueva norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto importante en el reconocimiento del ingreso de la Compañía.

**b) Instrumentos Financieros –**

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo en caja y bancos.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas bancarias y financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

**i) Efectivo en Caja y Bancos**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y cuentas corrientes bancarias. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

**ii) Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar esta bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 30 días.

**iiii) Deudas Bancarias y Financieras**

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial se contabilizan por su costo amortizado. Los intereses devengados se reconocen en base al método del interés efectivo.

**iv) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

**v) Compensación de Instrumentos Financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**vi) Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

**vii) Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»); y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores está experimentando dificultades financieras importantes, pagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con pagos.

Para la categoría de cuentas a cobrar - comerciales y otros deudores, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

#### c) Mobiliario y Equipos -

El mobiliario y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada, y están contabilizados al costo histórico. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

| Clase de Activo        | Años |
|------------------------|------|
| Muebles y enseres      | 10   |
| Instalaciones          | 10   |
| Equipos de oficina     | 10   |
| Equipos de computación | 3    |

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de mobiliario y equipos.

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos una concluida su vida útil la gerencia estima serán no utilizables.

El mobiliario y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta del mobiliario, equipos y vehículos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

#### d) Beneficios a los Empleados -

##### i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales, y beneficios corporativos de corto plazo. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

##### ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post-Empleo

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubiliación patronal y desahucio). El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones

definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiese), junto con los ajustes por costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos del estado de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

#### e) Reconocimiento de Ingresos -

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas son expuestas netas de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los servicios prestados por la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable. Las ventas de servicios son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre los productos y cuando el cobro está razonablemente asegurado.

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

#### f) Costos y Gastos -

Son registrados mediante el método de causación.

#### g) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### i) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2015 y 2014 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

#### ii) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias 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 balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten recuperar para propósitos de cálculo del impuesto a la renta de años futuros, los gastos no deducibles considerados para el cálculo del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no reconoce activos por impuestos diferidos.

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

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, tarifa aplicada para los periodos siguientes, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en sus estados financieros pasivos por impuestos diferidos.

## h) Estimaciones y supuestos -

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el periodo. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

Las principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron la vida útil de los activos fijos y las hipótesis utilizadas para la determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio.

### i) Mobiliario y Equipos

El tratamiento contable de la inversión en mobiliario y equipos con vidas útiles definidas considera la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil y valores residuales utilizados para el cálculo de su depreciación. La vida útil de los activos fue determinada por la gerencia en base a la experiencia de años anteriores en el uso de activos similares.

### ii) Beneficios Post-Empleo por Jubilación Patronal y Desahucio

Corresponde a un Plan de Beneficios Definido según la IAS 19. El costo de las reservas por jubilación patronal y desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, los futuros aumentos salariales y las tasas de mortalidad. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.



3.

**Gestión del Riesgo Financiero**

**1) Factores de Riesgo Financiero**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen deudas bancarias y financieras, deudas con proveedores y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la administración. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros.

**(i) Riesgo de Mercado**

**Riesgo de Tipos de Cambio**

La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

La administración ha establecido la política de exigir a las entidades de la Compañía que gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la Compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio.

**Riesgo de Precio**

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios de mantenimiento de vehículos en el Ecuador.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas de gobierno en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

**Riesgo de Tasa de Interés en los Flujos de Efectivo y el Valor Razonable**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. El endeudamiento con entidades financieras a tasa de interés fijo y/o variable es aprobado por la administración, en virtud de que los préstamos emitidos a tipos variables podrían exponer en el futuro a la Compañía a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo que podría estar parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables y los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

La Compañía no ha considerado necesario gestionar localmente su riesgo de tasa de interés utilizando permutas de tipo de interés, debido a que el endeudamiento históricamente no ha sido significativo.

### (iii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "AAA".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

### (ii) Riesgo de Liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Los activos financieros líquidos en su conjunto (incluyendo efectivo) eran US\$ 306,276 del total de los activos al cierre de 2015 comparados con US\$ 533,772 al cierre de 2014.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

### 2) Gestión del Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

### 3) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4) Valor Razonable por Jerarquía

La NIIF 7 requiere para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

Nivel 1- Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2- Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, bien sea directamente (o sea, como precios) o indirectamente (o sea, derivado de precios).

Nivel 3- Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables (o sea, información no observable).

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a su valor razonable:

| Al 31 de diciembre de 2015        |      |         |   |   |
|-----------------------------------|------|---------|---|---|
| Activos:                          |      |         |   |   |
| Activo y equivalentes de efectivo | US\$ | 306.276 | - | - |
| Total                             | US\$ | 306.276 | - | - |

| Al 31 de diciembre de 2014        |      |         |   |   |
|-----------------------------------|------|---------|---|---|
| Activos:                          |      |         |   |   |
| Activo y equivalentes de efectivo | US\$ | 533.772 | - | - |
| Total                             | US\$ | 533.772 | - | - |

5) Instrumentos Financieros por Categoría -

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems de abajo:

|                                                    |  |         |         |         |         |
|----------------------------------------------------|--|---------|---------|---------|---------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2015</b>                  |  |         |         |         |         |
| Activos según estado de situación financiera:      |  | US\$    |         | US\$    |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                |  | 306,276 | -       | 353,152 | 306,276 |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores  |  | -       | 353,152 | 353,152 | 659,428 |
| Otras                                              |  |         |         |         |         |
| deudas financieras                                 |  |         |         |         |         |
| Total                                              |  | 306,276 | 353,152 | 177,753 | 177,753 |
| <b>Al 31 de diciembre de 2014</b>                  |  |         |         |         |         |
| Activos según estado de situación financiera:      |  | US\$    |         | US\$    |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                |  | 533,772 | -       | 387,744 | 533,772 |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores  |  | -       | 387,744 | 387,744 | 921,517 |
| Otras                                              |  |         |         |         |         |
| deudas financieras                                 |  |         |         |         |         |
| Total                                              |  | 533,772 | 387,744 | 467,409 | 467,409 |
| <b>Al 31 de diciembre de 2014</b>                  |  |         |         |         |         |
| Pasivos según estado de situación financiera:      |  | US\$    |         | US\$    |         |
| Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores |  | 467,409 | 467,409 | 467,409 | 467,409 |
| Otras                                              |  |         |         |         |         |
| deudas financieras                                 |  |         |         |         |         |
| Total                                              |  | 467,409 | 467,409 | 467,409 | 467,409 |

**4. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas**

Un detalle de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

|                                                              |  |        |        |         |        |
|--------------------------------------------------------------|--|--------|--------|---------|--------|
| <b>Diciembre 31,</b>                                         |  |        |        |         |        |
| Activos:                                                     |  | US\$   |        | US\$    |        |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores (nota 4):  |  | -      | -      | -       | 61,783 |
| Cuentas por cobrar Latinoamericana de vehículos LAVCA        |  |        |        |         |        |
| Pasivos:                                                     |  | US\$   |        | US\$    |        |
| Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores (nota 4): |  | 56,005 | 56,005 | 206,005 | 2,532  |
| Dividendos por pagar accionistas                             |  |        |        |         |        |
| Cuentas por pagar Latinoamericana de vehículos LAVCA         |  |        |        |         |        |

**Compensaciones al Personal Directivo Clave y Administrador**

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencia General y Gerencias Operativas.

**5. Efectivo en Caja – Bancos y Otras Inversiones**

El siguiente es un detalle del efectivo en caja y bancos:

|                                      |  |         |         |         |         |
|--------------------------------------|--|---------|---------|---------|---------|
| <b>Diciembre 31,</b>                 |  |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo: |  | US\$    |         | US\$    |         |
| Caja                                 |  | 668     | 668     | 560     | 533,212 |
| Bancos locales                       |  | 306,608 | 306,608 | 533,772 | 533,772 |

El efectivo corresponde a los dineros mantenidos en caja y en las cuentas bancarias, y el valor registrado es igual a su valor razonable.

#### 6. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros Deudores

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores es el siguiente:

| Diciembre 31,                                         | 2015    | 2014    |
|-------------------------------------------------------|---------|---------|
| Cientes                                               | 317,450 | 196,603 |
| Tarjetas de Crédito                                   | 32,153  | 46,059  |
| Compañías relacionadas (nota 4)                       | -       | 61,783  |
| Documentos por cobrar                                 | -       | 424     |
| (-) Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar | (7,229) | (4,662) |
| Anticipos a proveedores                               | -       | 24,673  |
| Cuentas por cobrar empleados                          | 10,778  | 25,968  |
| Otras cuentas por cobrar                              | -       | 36,897  |
|                                                       | 10,778  | 87,537  |
|                                                       | 353,152 | 387,744 |
| US\$                                                  |         |         |

Las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

#### 7. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

| Diciembre 31,              | 2015    | 2014    |
|----------------------------|---------|---------|
| Inventarios en bodega      | 20,729  | 86,382  |
| Provisión baja inventarios | (3,004) | (3,004) |
|                            | 17,724  | 83,378  |
| US\$                       |         |         |

#### 8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

| Diciembre 31,              | 2015  | 2014 |
|----------------------------|-------|------|
| Impuesto a la Renta        | 9,106 | -    |
| Impuesto al Valor Agregado | -     | 7    |
|                            | 9,106 | 7    |
| US\$                       |       |      |

El saldo de impuesto a la renta por cobrar constituye principalmente las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres periodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

#### 9. Activos Diferidos

Un detalle de los activos diferidos es como sigue:

| Diciembre 31,                | 2015  | 2014   |
|------------------------------|-------|--------|
| Seguros                      | -     | 2,299  |
| Licencias                    | 2,921 | (550)  |
| Mejoras en bienes arrendados | 2,921 | 60,940 |
| US\$                         |       |        |

# AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

## 10. Mobiliario y Equipos

Un detalle y movimiento del mobiliario y equipos es como sigue:

|                                | Saldos al 31/12/14 | Adiciones      | Bajas         | Saldos al 31/12/15 |
|--------------------------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|
| <b>Costo:</b>                  |                    |                |               |                    |
| Edificios                      | -                  | 140.443        | -             | 140.443            |
| Adecuaciones e Instalaciones   | 24.459             | -              | 24.459        | -                  |
| Equipo y Herramientas          | 145.873            | 58.747         | 8.533         | 196.087            |
| Muebles y Enseres              | 2.913              | 10.997         | 1.523         | 12.387             |
| Equipos de Computación         | 29.069             | 4.394          | -             | 33.463             |
| Equipo de Oficina              | 2.766              | -              | -             | 2.766              |
| Software                       | 34.003             | -              | 3.763         | 30.240             |
|                                | 239.083            | 214.581        | 38.278        | 415.386            |
| <b>Depreciación acumulada:</b> |                    |                |               |                    |
| Edificios                      | -                  | 1.756          | -             | 1.756              |
| Adecuaciones e Instalaciones   | -                  | -              | -             | -                  |
| Equipo y Herramientas          | 103.278            | 18.667         | -             | 121.945            |
| Muebles y Enseres              | 1.090              | 901            | -             | 1.991              |
| Equipos de Computación         | 20.207             | 6.294          | -             | 26.501             |
| Equipo de Oficina              | 1.161              | 609            | -             | 1.770              |
| Software                       | 25.200             | 5.040          | -             | 30.240             |
|                                | 150.936            | 33.266         | -             | 184.202            |
| <b>US\$</b>                    | <b>88.147</b>      | <b>181.315</b> | <b>38.278</b> | <b>231.185</b>     |

**11. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores**

Un resumen de las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores es el siguiente:

| Diciembre 31,                             | 2015    | 2014    |
|-------------------------------------------|---------|---------|
| Proveedores                               | 27.586  | 79.603  |
| Cuentas por pagar - Relacionadas (Nota 4) | -       | 2.532   |
| Anticipo de clientes                      | 70.014  | 173.686 |
| Dividendos por pagar (Nota 4)             | 56.005  | 206.005 |
| Otras cuentas por pagar                   | 24.149  | 5.582   |
|                                           | 177.753 | 467.409 |
| US\$                                      |         |         |

**12. Beneficios Empleados a Corto Plazo**

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

| Diciembre 31,                                          | 2015   | 2014    |
|--------------------------------------------------------|--------|---------|
| 15% de participación a los empleados en las utilidades | 19.496 | 35.428  |
| Beneficios sociales                                    | 44.528 | 44.353  |
| Sueldos por pagar                                      | -      | 307     |
| IESS                                                   | 20.553 | 22.467  |
|                                                        | 84.577 | 102.555 |
| US\$                                                   |        |         |

**Gastos del Personal**

Los montos registrados por gastos de personal en el estado de resultados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

| Año que terminó en diciembre 31, | 2015    | 2014    |
|----------------------------------|---------|---------|
| Sueldos y salarios               | 106.983 | 128.681 |
| Beneficios personal              | 33.738  | 30.919  |
| Beneficios Sociales              | 18.741  | 23.390  |
| Seguridad social                 | 18.628  | 20.715  |
| 15% participación de empleados   | 19.496  | 35.428  |
| Jubilación patronal y desahucio  | 40.311  | 23.082  |
|                                  | 237.898 | 262.216 |
| US\$                             |         |         |

**13. Pasivos por Impuestos corrientes**

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

| Diciembre 31,                      | 2015   | 2014   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Retenciones de impuesto a la renta | 2.289  | 3.742  |
| IVA en ventas                      | 17.034 | 17.259 |
| Impuesto a la Renta                | -      | 4.901  |
|                                    | 19.323 | 25.902 |
| US\$                               |        |        |

14. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 tiene un capital accionario de 2.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

Dividendos

Política de Dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 50% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente, a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Los dividendos distribuidos no devengan intereses y son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho legal a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por los accionistas de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

Dividendos Distribuidos

En el año 2015 y 2014 no se distribuyó dividendos a los accionistas.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

El saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. Ingresos

Un detalle de ingresos es el siguiente:

| Año que terminó en diciembre 31, |           |                     |
|----------------------------------|-----------|---------------------|
| 2015                             | 2014      |                     |
| US\$                             | US\$      |                     |
| 2.837.488                        | 2.540.359 | Ventas de servicios |
| (283.758)                        | (160.141) | Devoluciones        |
| (84.299)                         | (53.437)  | Descuento en ventas |
| 2.469.431                        | 2.326.781 |                     |



**16. Costo de los servicios**

Un detalle de los costos de los servicios el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

| Año que terminó en diciembre 31, |                |
|----------------------------------|----------------|
| 2015                             | 2014           |
| Costos de las ventas:            |                |
| Costo de los servicios           |                |
| US\$ 1.651.174                   | US\$ 1.540.317 |
| US\$ 1.651.174                   | US\$ 1.540.317 |

**17. Otros Ingresos**

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

| Año que terminó en diciembre 31, |              |
|----------------------------------|--------------|
| 2015                             | 2014         |
| Otros de menor cuantía           |              |
| US\$ 5.812                       | US\$ 437     |
| Varios                           |              |
| Comisiones                       |              |
| Altas y bajas de inventario      |              |
| Otros Ingresos                   |              |
| US\$ 213.010                     | US\$ 198.033 |
| 23.492                           | 2.794        |
| 197                              | 2.143        |
| 175.680                          | 192.658      |
| 7.829                            | -            |

**18. Gastos de Ventas y Administrativos**

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos es el siguiente:

| Año que terminó en diciembre 31, |         | 2015    |  | 2014 |  |
|----------------------------------|---------|---------|--|------|--|
| Gastos de Ventas:                |         | US\$    |  | US\$ |  |
| Beneficios personal              | 26.292  | 25.926  |  |      |  |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 24.041  | 21.911  |  |      |  |
| 15% participación de empleados   | 19.496  | 35.428  |  |      |  |
| Seguros                          | 8.091   | 8.324   |  |      |  |
| Arriendo                         | 151.200 | 141.850 |  |      |  |
| Publicidad                       | 8.417   | 817     |  |      |  |
| Movilización y viajes            | 11.729  | 4.265   |  |      |  |
| Honorarios                       | 45.092  | 33.682  |  |      |  |
| Suministros y papelería          | 54.266  | 38.415  |  |      |  |
| Guardiana y seguridad            | 44.391  | 24.878  |  |      |  |
| Mantenimiento                    | 68.734  | 46.661  |  |      |  |
| Servicios básicos                | 24.121  | 17.768  |  |      |  |
| Servicios locales                | 12.052  | 13.619  |  |      |  |
| Combustible                      | 3.027   | 2.178   |  |      |  |
| Impuestos y contribuciones       | 180     | -       |  |      |  |
| Herramientas                     | 1.067   | 7.612   |  |      |  |
| Licencias                        | 7.789   | 1.924   |  |      |  |
| Comisiones Tarjeta de Crédito    | 23.313  | 31.326  |  |      |  |
| Capacitación                     | 26.456  | 495     |  |      |  |
| Medicina ocupacional             | 1.401   | -       |  |      |  |
| Fletes                           | 1.994   | 3.798   |  |      |  |
| Otros gastos de ventas           | 6.200   | 6.933   |  |      |  |
| 569.350                          |         | 467.811 |  |      |  |
| Gastos de Administración:        |         |         |  |      |  |
| Sueldos y salarios               | 106.983 | 128.681 |  |      |  |
| Beneficios Sociales              | 18.741  | 23.390  |  |      |  |
| Seguridad social                 | 18.628  | 20.715  |  |      |  |
| Beneficios personal              | 7.446   | 4.993   |  |      |  |
| Jubilación patronal y desahucio  | 40.311  | 23.082  |  |      |  |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 9.993   | 19.074  |  |      |  |
| Seguros                          | 1.533   | 1.841   |  |      |  |
| Publicidad                       | 623     | 361     |  |      |  |
| Movilización y viajes            | 401     | 490     |  |      |  |
| Honorarios                       | 75.431  | 42.842  |  |      |  |
| Servicios locales                | 1.358   | 6.289   |  |      |  |
| Suministros y papelería          | 1.556   | 6.775   |  |      |  |
| Guardiana y seguridad            | -       | 30      |  |      |  |
| Mantenimientos                   | 18.176  | 15.311  |  |      |  |
| Servicios básicos                | 1.147   | 3.096   |  |      |  |
| Fletes y transporte              | -       | 369     |  |      |  |
| Impuestos y contribuciones       | 37.746  | 51.040  |  |      |  |
| Combustibles                     | 34      | -       |  |      |  |
| Comisiones Tarjetas de crédito   | -       | 52      |  |      |  |
| Licencias                        | 550     | 1.375   |  |      |  |
| Capacitación                     | 60      | 3.336   |  |      |  |
| Otros gastos de administración   | 1.082   | 4.365   |  |      |  |
| 341.798                          |         | 357.507 |  |      |  |
| 911.149                          |         | 825.318 |  |      |  |
| US\$                             |         | US\$    |  |      |  |

| Otros gastos           |        | 2015  |  | 2014 |  |
|------------------------|--------|-------|--|------|--|
| Otros de menos cuantía | 415    | -     |  |      |  |
| Otros egresos          | 3.874  | 0     |  |      |  |
| Gastos bancarios       | 5.516  | 2.796 |  |      |  |
| Gastos no deducibles   | 30.681 | 297   |  |      |  |
| 40.486                 | 3.093  |       |  |      |  |

Un resumen de otros gastos es como sigue:

Un resumen de otros gastos es como sigue:

19.

Otros gastos

20. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la pérdida contable con la pérdida fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta corriente, fueron las siguientes:

| Diciembre 31,                                                                    | 2015          | 2014         |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Utilidad antes de la participación de los empleados en las e impuesto a la renta | US\$ 129.976  | 236.187      |
| Menos 15% de participación de los empleados en las utilidades                    | (19.496)      | (35.428)     |
| Más:                                                                             |               |              |
| Gastos no deducibles                                                             | 29.738        | 2.303        |
|                                                                                  | <u>29.738</u> | <u>2.303</u> |
| Base imponible                                                                   | US\$ 140.218  | 203.061      |
| Impuesto a la renta causado                                                      | US\$ 30.848   | 44.674       |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta                                           | US\$ 19.872   | -            |
| Gasto de impuesto a la renta:                                                    |               |              |
| Impuesto a la renta corriente                                                    | US\$ 30.848   | 44.674       |
| Gasto (beneficio) por impuesto a la renta diferido                               |               |              |
| Total gasto por impuesto a la renta                                              | US\$ 30.848   | 44.674       |
| Tasa impositiva efectiva                                                         | 27,92%        | 22,25%       |

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% en el 2015 (22% en el 2014) y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital). La tarifa del impuesto a la renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%.

Las normas tributarias exigen 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. Además, se establece 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en países de menor impositiva tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, esta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El movimiento de la cuenta por cobrar – impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

| Diciembre 31,                                 |          |          |         |
|-----------------------------------------------|----------|----------|---------|
|                                               |          | US\$     |         |
| Saldo por cobrar al inicio del año            | 39.772   | -        | -       |
| Más retenciones en la fuente del año          | 39.954   | (30.848) | 39.954  |
| Menos gasto por impuesto a la renta corriente | (44.674) | 9.106    | (4.901) |
| Saldo por (pagar) cobrar al final del año     |          | US\$     | 9.106   |

## Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2012 al 2015 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

## Precios de Transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No MAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2015 y 2014 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que superen los US\$ 3.000.000.

21.

## Hechos Ocultos después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (8 de abril de 2016), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Ing. Paulina Guarderas  
Representante Legal

Ing. Angel Sillio  
Contador General