

SERVIPAXA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVIPAXA S.A. fue constituida el 19 de marzo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de marzo de ese año.

SERVIPAXA S.A., tiene como actividad principal:

- Venta local de insumos agrícolas.

La compañía realiza sus actividades en la ciudad de Quevedo, Provincia de los Ríos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de Diciembre del 2015, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

Políticas Contables:

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja, bancos y sobregiros bancarios.

c. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

d. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posible pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

e. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propietarios, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios siguientes:

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, dependen de acuerdo al valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de productividad capacidad o eficiencia o un alargamiento de vida útil de los bienes, se capitalizan como parte del valor de los mismos.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas

• Maquinaria y Equipos	10 %
• Vehículos	20 %
• Equipos de Computación	33.33%
• Equipo de Oficina	10 %
• Edificios	5 %

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Deterioro del Valor de los activos

Las propiedades, planta y equipos se evalúan periódicamente para determinar si un activo ha sufrido pérdida por deterioro, el valor se estima y se compara con el valor en libros. Si el valor estimado es inferior al de los libros, se reconoce pérdida por deterioro y se refleja en resultados.

g. Acreedores Comerciales

- **Corto plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- **Largo plazo:** Se registran los acreedores comerciales pendiente de pago y son obligaciones basadas en condiciones de crédito aplazo, que tienen intereses.

h. Provisiones

Las provisiones se realizan cuando la entidad tiene obligaciones ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, y se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

i. Capital Social

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

j. Participación a los Trabajadores e Impuesto a la Renta.

La participación de trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

k. Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce los ingresos por venta de insumos agrícolas cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

l. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2016	2015
Docs. y ctas por cobrar no relacionados	\$ 1.389.567	\$ 1.587.642
Docs. y ctas por cobrar relacionados	\$ 1.919.453	\$ 2.948.333
Otras ctas por cobrar no relacionados	\$ 21.179	\$ -
Otras ctas por cobrar relacionados	\$ 247.799	\$ -
(-) Provisión cuentas incobrables	\$ (32.051)	\$ (26.210)
	<u>\$ 3.545.947</u>	<u>\$ 4.509.765</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2016	2015
Inventario de Materia Prima	\$ 192.728	\$ 89.825
Inventario de Productos en Proceso	\$ -	\$ 11.763
Inventario de Suministros y Materiales	\$ 25.941	\$ 610.571
Inventario Productos Terminados	\$ 709.468	\$ 183.701
	<u>\$ 928.137</u>	<u>\$ 895.859</u>

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2016	2015
Terrenos	\$ 1.612.277	\$ 1.612.277
Muebles y enseres	\$ 2.769	\$ 2.769
Equipos de computación	\$ 1.582	\$ 1.582
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 232.792	\$ 232.792
Velículos	\$ 44.383	\$ 44.383
	<u>\$ 1.893.802</u>	<u>\$ 1.893.802</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>\$ (55.833)</u>	<u>\$ (23.713)</u>
	<u>\$ 1.837.969</u>	<u>\$ 1.870.089</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	\$ 1.870.089	\$ 1.627.680
Adiciones (ventas) , neto	\$ -	\$ 260.435
Depreciaciones	\$ (32.120)	\$ (18.025)
Saldos netos al final del año	<u>\$ 1.837.969</u>	<u>\$ 1.870.089</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas y dctos. por pagar - no relacionados locales	\$ 2.331.627	\$ 3.313.113
Cuentas y dctos. por pagar - relacionados locales	\$ 100.080	\$ -
Otras Cuentas por pagar	\$ 5.750	\$ -
	<u>\$ 2.437.457</u>	<u>\$ 3.313.113</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2016		2015	
	Porción a		Porción a	
	corto plazo	largo plazo	corto plazo	largo plazo
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 350.000 para capital de trabajo; vencimiento el 10/07/2018. Op. # 200303539 a una tasa de 9,70%	\$ -	\$ 154.084	\$ 257.011	\$ -
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 90.000 para capital de trabajo; vencimiento el 23/02/2017. Op. # 200303673 a una tasa de 9,12%	\$ 40.003	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 200.000 para capital de trabajo; vencimiento el 21/10/2017. Op. # 200304127 a una tasa de 9,12%	\$ 200.000	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 150.000 para capital de trabajo; vencimiento el 21/10/2017. Op. # 200304128 a una tasa de 9,12%	\$ 150.000	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 230.000 para capital de trabajo; vencimiento el 15/04/2017. Op. # 200304004 a una tasa de 9,12%	\$ 117.363	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Internacional S.A. Préstamo por \$ 100.000 para capital de trabajo; vencimiento el 25/08/2017. Op. # 200304091 a una tasa de 9,12%	\$ 100.000	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Internacional S.A. Sobregiros Bancarios	\$ 884.041	\$ -	\$ 282.154	\$ 477.951
Banco Produbanco Sobregiros Bancarios	\$ 1.405	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Pacifico Sobregiros Bancarios	\$ 205	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Bolivariano Sobregiros Bancarios	\$ 97.487	\$ -	\$ -	\$ -
	<u>\$ 1.596.824</u>	<u>\$ 154.984</u>	<u>\$ 539.165</u>	<u>\$ 477.951</u>

9. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2016, está representado por 500.800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

ACCIONISTAS	TOTAL ACCIONES	VALOR DE CADA ACCIÓN	CAPITAL SOCIAL	%
Manobanda				
Alvarez Cia. Ltda.	495.792	\$ 1,00	\$ 495.792,00	99%
Sixto Jorge				
Manobanda Cedeño	5.008	\$ 1,00	\$ 5.008,00	1%
TOTAL	500.800		\$ 500.800,00	100%

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades Acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

10. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	\$ 53.073	\$ 48.220
Provisión del año	\$ 47.622	\$ 53.073
Pagos efectuados	\$ (53.073)	\$ (48.220)
Saldo al final del año	<u>\$ 47.622</u>	<u>\$ 53.073</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

	2016	2015
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 317.478	\$ 353.819
Participación trabajadores	\$ (47.622)	\$ (53.073)
Gastos no deducibles	\$ 47.531	\$ 1.862
Utilidad gravable	\$ 317.387	\$ 302.608
Impuesto a la renta	<u>\$ 69.825</u>	<u>\$ 66.574</u>

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de la provisión es el siguiente:

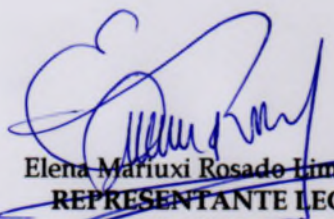
	2016	2015
Saldos al inicio del año	\$ 66.574	\$ 52.931
Provisión del año	\$ 69.825	\$ 66.574
Pagos efectuados	\$ (66.574)	\$ (52.931)
Saldo al final del año	<u>\$ 69.825</u>	<u>\$ 66.574</u>

12. INFORME TRIBUTARIO

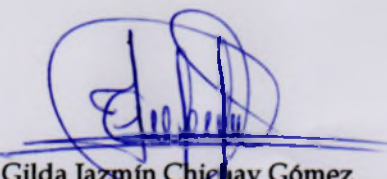
La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Marzo, 30 de 2017), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.



Elena Mariuxi Rosado Jimónes
REPRESENTANTE LEGAL
C. I. N° 120406288 - 7



Gilda Jazmín Chienay Gómez
CONTADORA
RUC N° 12055564832001