

SERVITRACTOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

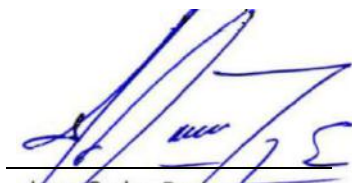
	Páginas
- Estados de situación financiera comparativas	1
- Estados de resultado integral comparativos	2
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos	3
- Estados de flujos de efectivo comparativos	4
- Notas a los Estados Financieros	5-16

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

USA:	Estados Unidos de América
NEC:	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI:	Servicio de Rentas Internas
IVA:	Impuesto Al Valor Agregado
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD:	Dólar Estadounidense
La compañía:	SERVITRACTOR S.A.

SERVITRACTOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	4	235.415,77	138.459,70
Cuentas por cobrar- clientes	5	314.741,70	-
Inventarios		303.752,23	1.042.004,79
Impuestos por cobrar	8.2	233.089,89	225.019,01
Relacionadas	10	42.334,89	122.762,17
Otras cuentas por cobrar		-	5.889,09
Total activos corrientes		<u>1.129.334,48</u>	<u>1.534.134,76</u>
Instalaciones, equipos y muebles	6	726.474,21	383.536,75
Total activos		<u>1.855.808,69</u>	<u>1.917.671,51</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Cuentas por pagar proveedores	7	1.594.254,84	1.622.195,12
Impuestos por pagar	8.3	9.907,90	6.580,81
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9	31.025,96	17.022,49
Préstamos accionistas	10	92.526,12	92.526,12
Total pasivos corrientes		<u>1.727.714,82</u>	<u>1.738.324,54</u>
Préstamos accionistas largo plazo	10	-	70.000,00
Total pasivos		<u>1.727.714,82</u>	<u>1.808.324,54</u>
Patrimonio:			
Capital	11	800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		-	63.904,58
Resultados acumulados		127.293,87	44.642,39
Total patrimonio		<u>128.093,87</u>	<u>109.346,97</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.855.808,69</u>	<u>1.917.671,51</u>


Juan Carlos Burbano Erazo
Gerente General
Venecia Macías Veas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

SERVITRACTOR S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas		1.687.044,01	611.204,91
Costo de ventas	12	<u>-1.204.297,71</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta		<u>482.746,30</u>	<u>611.204,91</u>
Gastos administrativos	13	<u>-429.762,89</u>	<u>-561.350,31</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		52.983,41	49.854,60
Participación de utilidades	8.4	<u>-7.947,51</u>	<u>-7.478,19</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>45.035,90</u>	<u>42.376,41</u>
Impuesto a la renta	8.4	<u>-9.907,90</u>	<u>-6.580,81</u>
Utilidad integral neta		<u><u>35.128,00</u></u>	<u><u>35.795,60</u></u>



Juan Carlos Burbano Erazo

Gerente General



Venecia Macías Veas

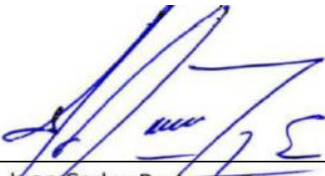
Venecia Macías Veas

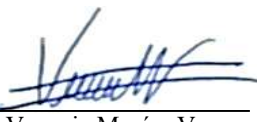
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

SERVITRACTOR S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Utilidades (pérdidas) disponibles</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	800,00	63.904,58	44.642,39	109.346,97
Ajustes			-35.795,60	-35.795,60
Utilidad neta			35.795,60	35.795,60
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>800,00</u>	<u>63.904,58</u>	<u>44.642,39</u>	<u>109.346,97</u>
Ajustes		-63.904,58	47.523,48	-16.381,10
Utilidad neta			35.128,00	35.128,00
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>127.293,87</u>	<u>128.093,87</u>



Juan Carlos Burbano Erazo
Gerente General

Venecia Macías Veas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

SERVITRACTOR S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.445.348,39	380.342,28
Pagado a proveedores	(615.496,36)	28.899,50
Pago a empleados	(258.225,92)	-
Participación de utilidades pagadas	(7.478,19)	-
Impuesto a la renta pagado	(9.907,90)	-
Efectivo neto utilizado en (provisto de) actividades de operación	554.240,02	409.241,78
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	(370.902,85)	(350.712,55)
Efectivo neto provisto de las actividades de inversión	(370.902,85)	(350.712,55)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(70.000,00)	(35.295,42)
Otras entradas(salidas) de efectivo	(16.381,10)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(86.381,10)	(35.295,42)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	96.956,07	23.233,81
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	138.459,70	115.225,89
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	235.415,77	138.459,70
Utilidad neta integral	35.128,00	35.795,60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	33.164,80	1.721,34
Estimación para impuestos incobrables		
Participación de utilidades	7.947,51	7.478,19
Impuesto a la renta	9.907,90	6.580,81
	86.148,21	51.575,94
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(319.941,11)	(59.542,17)
Otras cuentas por cobrar	78.245,49	(171.320,46)
Otros activos	738.252,56	(315.726,67)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(27.940,28)	898.865,12
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16.861,24	5.390,02
Participación de utilidades pagado	(7.478,19)	-
Impuesto a la renta pagado	(9.907,90)	-
Efectivo neto (usado en) provisto de las actividades de operación	554.240,02	409.241,78


Juan Carlos Burbano Erazo
Gerente General


Venecia Macías Veas
Contadora General

Las notas adjuntos son parte integrantes de estos Estados Financieros

SERVITRACTOR S.A.

NOTAS ALOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

En dolares de los Estados Unidos de Norte Amércia

INDICE

Notas	Descripción	Pág.
1	Información general de la compañía	6
2	Bases de preparacion de los estados financieros	6
3	Políticas de contabilidad significativas	7
4	Efectivo	# 11
5	Cuentas por cobrar comerciales	12
6	Inventarios	12
7	Impuestos por cobrar	12
8	Propiedades y equipos	12
9	Cuentas por pagar proveedores	13
10	Impuestos corrientes	13
11	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	15
12	Transacciones con partes relacionadas	15
13	Capital social	15
14	Costo de venta	15
15	Gastos administrativos	16
16	Eventos subsecuentes	16

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1 Constitución.- SERVITRACTOR S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre del 2004, mediante Resolución No.6556 emitida por la Superintendencia de Compañía.

1.2 Operaciones.- Según su constitución, sus operaciones consisten en la instalación de sistemas de audio y video por suscripción.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 117431, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992379057001.

1.3 Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2015, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 26 de febrero del 2016 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico.- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada fundamentalmente por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con las otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2016 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado..
- 2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

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

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.
- 3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar**

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- 3.4. Inventarios.-** Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

3.5. Propiedades y equipos

- 3.5.1 Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- 3.5.2 Depreciación.-** La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificio	20 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5.3 Deterioro de propiedades y equipos.- El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

3.6.1 Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

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

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La Compañía reconoce la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación del personal operativo.

3.6.2 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.6.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.7. Provisiones y contingencias.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

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

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

- 3.9. Costos y Gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.10. Impuesto a la Renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre un detalle de la cuenta es la siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	235.415,77	138.459,70
	<u>235.415,77</u>	<u>138.459,70</u>

La cuenta efectivo incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

5. Cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre un detalle de la cuenta es la siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	319.941,11	0,00
Provisión cuentas por cobrar	-5.199,41	0,00
	<u>314.741,70</u>	<u>0,00</u>

6. Propiedades y equipos

Un detalle de las cuenta, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificios	690.902,85	330.000,00
Maquinaria, equipo e instalaciones	15.781,28	15.781,28
Muebles y Enseres	12.194,59	2.194,59
Equipos de Computacion	29.208,97	29.208,97
Vehiculos	<u>25.910,00</u>	<u>25.910,00</u>
	<u>773.997,69</u>	<u>403.094,84</u>
Depreciación acumulada	<u>-47.523,48</u>	<u>-19.558,09</u>
	<u>726.474,21</u>	<u>383.536,75</u>

7. Cuentas por pagar a proveedores

Las Cuentas por Pagar incluyen facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, para el giro del negocio, no generan intereses, y no incluyen proveedores relacionados.

8. Impuestos corrientes

8.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

8.2 Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre un detalle de la cuenta es la siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario Iva	160.033,51	187.559,89
Crédito tributario Renta	54.112,93	10.088,37
Crédito tributario ISD	18.943,45	27.370,75
	<u>233.089,89</u>	<u>225.019,01</u>

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

8.3 Impuestos por pagar.- Un resumen de los impuestos corrientes por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta por pagar	9.907,90	6.580,81
	<u>9.907,90</u>	<u>6.580,81</u>

8.4 Impuesto a la renta

Tasa de impuesto.- La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Conciliación entre resultado contable y tributario.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	52.983,41	49.854,60
Participación de utilidades	(7.947,51)	(7.478,19)
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	45.035,90	29.912,76
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u>9.907,90</u>	<u>6.580,81</u>

El impuesto a la renta por pagar, son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	9.907,90	6.580,81
Anticipo de impuesto a la renta pagado	10.571,78	0,00
Saldo del anticipo pendiente de pago	-10.088,37	0,00
Retenciones en la fuente del ejercicio	-22.751,21	-10.088,37
Crédito tributario años anteriores	-30.878,31	0,00
Crédito tributario ISD	-18.943,45	-27.370,75
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>-62.484,60</u>	<u>-30.878,31</u>

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

8.5 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 y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 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. La Compañía considera que no está alcanzada por la mencionada norma.

8.6 Reforma tributaria-

Vigente al 2015

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

Años anteriores

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de instalaciones, equipos y muebles será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

9. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes al IESS	2.518,99	3.708,42
Beneficios a empleados	19.850,70	5.835,88
Participacion trabajadores	7.947,51	7.478,19
Otras cuentas por pagar	708,76	-
	<u>31.025,96</u>	<u>17.022,49</u>

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

10. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar corresponden a pagos realizados por cuenta de las compañías relacionadas para cubrir gastos; los saldos por pagar a accionistas corresponden a préstamos recibidos por los mismos para el giro del negocio, no tienen fecha de vencimiento establecido ni tampoco generan interés

11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

12. Costo de venta

Un detalle de los costos de venta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial	1.042.004,79	-
Importaciones de bienes	466.045,15	-
Inventario final	(303.752,23)	-
	<u>1.204.297,71</u>	<u>-</u>

SERVITRACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

13. Gastos administrativos

Un detalle de los gastos administrativos es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	175.604,02	193.843,51
Aporte IESS	25.013,25	41.676,35
Beneficios sociales y otros	71.142,80	33.829,28
Honorarios profesionales	5.313,71	5.668,21
Arriendos	55.025,49	167.156,31
Mantenimiento y reparaciones	2.383,46	60.596,33
Combustibles y lubricantes	2.913,79	9.433,88
Suministros y materiales	17.815,08	8.357,73
Transporte	13.014,74	14.059,80
Seguros	17.669,88	-
Impuestos contribuciones y otros	2.503,59	7.170,82
Comisiones bancarias	2.095,05	-
Pagos por otros servicios	39.268,03	19.558,09
	<u>429.762,89</u>	<u>561.350,31</u>

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Juan Carlos Burbano Erazo
Gerente General



Venecia Macías Veas
Contadora General