

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. **IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP., es una empresa constituida con fecha 12 de octubre del 2004, establecida en el Ecuador. El RUC es 0992383429001, y prestación de servicios que sean lícitos y permitidos por la ley ecuatoriana siendo estos: todo lo referente a industrias gráficas y en especiales a la bajada de película, elaboración y proceso de planchas flexográficas, impresión en offset y en general elaboración y transformación de cualquier proceso relacionado a las artes gráficas, a la importación de insumos gráficos, pruebas de color, diseños y artes. A la comercialización, distribución, importación y/o representación de toda clase de elaborados de papel, cartón y productos afines

Su oficina matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en las calles Mapasingue este, AV. Quinta.

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 cuenta con 2 accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

Identificación	Accionista	Capital	Acciones	Nacionalidad
0904338092	GARCIA MARTINEZ VICTOR HUGO	\$31.069,00	31.069	Ecuatoriana
0904973740	RIVAS AGURTO TOMAS AUGUSTO	\$31.069,00	31.069	Ecuatoriana

SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 12 de octubre del 2004 con un capital social de US\$800,00 (Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América) dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. En fecha 05 de diciembre de 2014 se realizó un aumento de capital de 61.338 acciones de US\$ 1.00 cada una. El cuadro de accionistas a la fecha se detalla en el cuadro que antecede.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF1, estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 **Período contable.**

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014; corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases para la preparación

Los Estados Financieros de la empresa SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A. corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La Compañía hace uso de las excepciones que permite la NIIF para PYMES en su sección 35 al preparar sus primeros estados financieros:

Valor razonable como costo atribuidos: La Compañía que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedad de, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esta fecha.

Impuestos diferidos: No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES, activos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados por diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos, cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un esfuerzo o costo desproporcionado.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de los bienes de Propiedades, plantas y equipos.

2.3 Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

2.6 Activos financieros:

2.6.1 Documentos y cuentas por cobrar clientes:

Los Documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.6.2 Otras cuentas a cobrar:

Las otras cuentas a cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

2.7 Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8 Inventarios:

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

- La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:
- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10 Propiedades, Planta y Equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipos a todos los bienes tangibles adquiridos por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso,

revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”.

Los elementos de propiedades, planta y equipo en curso se registran por su precio de coste. La depreciación de estos activos, comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su lugar actual.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.12 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

2.13 Beneficios a empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.14 Provisiones por costos devengados.

La compañía manejará provisiones de costos y gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio; siempre y cuando estos se encuentren respaldados con un contrato firmado por las dos partes estos podrá ser a corto o largo plazo según lo decida la administración, esta política contable está sustentada de acuerdo al Art. 10 numeral 14 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Y se debe realizar el ajuste contable una recibida la factura al siguiente año.

2.15 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, la tasa de impuesto a la renta corriente para el año 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuento, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A.

2.18 Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con los consumos de sus materiales que son directamente atribuibles al inventario para generar el servicio.

2.19 Gastos de administración, ventas y gestión.

Los gastos de administración, ventas y gestión se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.21 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22 Estados de Flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

3. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía prepara sus estados financieros conforme los exigen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Efectivo y Bancos	21.843	<u>20.579</u>
TOTAL	21.843	<u>20.579</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Cientes locales	719.271	959.224
(-) Provisión para cuentas dudosas	(71.527)	(35.149)
Relacionadas	5.779	5.755
Empleados	27.746	15.317
Otras cuentas por cobrar	18.925	<u>13.423</u>
TOTAL	700.194	<u>958.570</u>

Las cuentas por cobrar de SERFLEXCORP SA están compuestas principalmente por cuentas por cobrar a clientes locales, cuentas por cobrar a accionistas, cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar, cuya documentación de respaldo reposa en los archivos de la empresa, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de diciembre del 2015 y 2014

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 Inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Inventario de Químicos	5.154	5.451
Inventario de Placas	64.463	73.206
Inventario de Películas	28.665	19.273
Inventario de Placas Digitales	62.993	122.892
Inventario de lámparas	2.822	-
Mercaderías en tránsito	911	252
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	165.008	221.074
	<hr/>	<hr/>

Los inventarios fueron valorados a su valor neto de realización.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, servicios y otros pagos anticipados incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Anticipo a proveedores	132.716	84.505
		<hr/>
TOTAL	132.716	84.505
		<hr/>

8. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de activos por impuesto corrientes es el siguiente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Crédito tributario - IVA	24.134	68.498
Crédito tributario - Renta	23.984	-
		<hr/>
TOTAL	48.118	68.498
		<hr/>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Costo	995.935	880.962
Depreciación acumulada	(671.632)	(562.597)
TOTAL	324.303	318.365
Clasificación:		
Terrenos	42.000	42.000
Edificios	141.816	141.816
Equipo, maquinaria e instalaciones	109.964	102.764
Muebles y enseres	30.402	26.179
Vehículos	35.141	35.141
Equipo de computación	636.612	533.063
TOTAL	995.935	880.962

Las propiedades, planta y equipos han sido registrados al valor razonable y su depreciación ha sido efectuada de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno. El movimiento que registra la empresa en el ejercicio fiscal auditado, demuestra con los saldos y conceptos al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Proveedores nacionales	248.713	557.314
Proveedores extranjeros	185.522	92.559
Anticipo de clientes	12.517	17.462
Relacionadas	106.752	154.646
Empleados	14.500	18.696
Otras cuentas por pagar	157.222	168.738
TOTAL	725.226	1.009.416

Clasificación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Corrientes	485.396	717.586
No corrientes	239.830	291.830
Total	725.226	1.009.416

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, obligaciones con instituciones financieras incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Banco Procredit	107.464	105.542
Banco Pichincha		26.667
Tarjetas de Crédito	7.770	6.857
Banco Produbanco	6.041	-
TOTAL	121.275	139.066

Clasificación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Corrientes	107.464	33.524
No corrientes	13.811	105.542
Total	121.275	139.066

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, obligaciones acumuladas incluye los siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Participación trabajadores	15.543	34.066
Beneficios sociales	9.367	9.352
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	8.387	7.571
TOTAL	33.297	50.989

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto a la renta.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2015 y 2014 ascienden a 22%. Para el periodo auditado no se generó valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2015 el movimiento de pasivos por impuesto corrientes es el siguiente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	7.970
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar, retenciones del IVA	1.002	16.385
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	30.487	3.610
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	31.489	27.965

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, obligaciones por beneficios definidos incluye los siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Jubilación Patronal	12.532	-
Provisión para desahucio	6.995	-
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	19.527	-

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015 el movimiento del Patrimonio incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Capital Pagado	62.138	800
Reservas	400	400
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	321.888	274.929
Implementación NIIFs	17.454	17.454
Resultado del periodo	59.489	150.573
TOTAL	461.368	444.156

a. CAPITAL SUSCRITO

Está constituido al 31 de diciembre de 2015 por 62.138 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una respectivamente. *(Se detallan en la nota 1)*

b. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

SERVICIOS GRÁFICOS SERFLEXCORP S.A., aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La prestación de sus servicios. *(Se detallan en la nota 1)*
- b) El uso, por parte de terceros, de activos de la compañía que produzcan intereses, regalías o dividendos.

Medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación,

recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la empresa, por su cuenta propia. Excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

La empresa reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. Se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. No conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La evaluación de cuándo ha transferido la empresa al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad requiere un examen de las circunstancias de la transacción. En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad coincidirá con la transferencia de la titularidad legal o el traspaso de la posesión al comprador. Este es el caso en la mayor parte de las ventas al por menor. En otros casos, la transferencia de los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad tendrá lugar en un momento diferente del de la transferencia de la titularidad legal o del traspaso de la posesión de los bienes.

La empresa no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si conserva riesgos significativos inherentes a la propiedad. Ejemplos de situaciones en las que la compañía puede conservar riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, son:

- a) Cuando la empresa conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, que no es cubierta por las condiciones normales de garantía.
- b) Cuando el cobro de ingresos de actividades ordinarias procedentes de una determinada venta está condicionado a la venta por parte del comprador de los bienes.
- c) Cuando los bienes se venden sujetos a instalación y ésta es una parte sustancial del contrato que no se ha completado todavía.

- d) Cuando el comprador tiene el derecho de rescindir la compra por una razón especificada en el contrato de venta, o a discreción exclusiva del comprador sin ningún motivo, y la compañía tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución.

Si la empresa conserva solo una parte insignificante de la propiedad, la transacción es una venta y la compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias. Por ejemplo, un vendedor reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando conserve la titularidad legal de los bienes con el único propósito de asegurar el cobro de la deuda. De forma similar, reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando ofrezca una devolución si los bienes están defectuosos o si el cliente no está satisfecho por otros motivos, y pueda estimar con fiabilidad las devoluciones.

Al 31 de diciembre del 2015 el resumen de ingresos de operación es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Ventas netas (1)	<u>1.960.955</u>	<u>2.359.511</u>
TOTAL	<u>1.960.955</u>	<u>2.359.511</u>

(1) Un resumen de las ventas netas, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Placas	682.463	662.359
Películas	1.244	4.261
Químicos	-	743
Venta de servicios	-	539
Placas digital	1.303.612	1.719.438
Otros	2.907	-
(-) Devoluciones	<u>(29.270)</u>	<u>(27.830)</u>
TOTAL	<u>1.960.955</u>	<u>2.359.511</u>

17. COSTO DE VENTAS

La prestación de servicios se medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en materiales consumidos, mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por la prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2015, el costo de ventas es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Costo de ventas	<u>1.069.006</u>	<u>1.400.121</u>
TOTAL	<u>1.069.006</u>	<u>1.400.121</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Inventario Inicial	220.822	245.294
Compras netas locales	350.659	1.312.865
Importaciones	658.798	62.784
(-) Inventario final	<u>(161.275)</u>	<u>(220.822)</u>
TOTAL	<u>1.069.006</u>	<u>1.400.121</u>

18. OTROS INGRESOS

Corresponde principalmente la utilidad en venta de activos fijos y otros ingresos menores.

Al 31 de diciembre del 2015 el resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Rendimientos financieros	-	15
Otras rentas	<u>700</u>	77
TOTAL	<u>700</u>	<u>93</u>

19. GASTOS

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que en el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como un activo. Así mismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

Al 31 de diciembre del 2015 un resumen de gastos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Gastos de administración y ventas (1)	757.514	703.510
Gastos de viaje (2)	9.931	11.850
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	767.444	715.359
	<hr/>	<hr/>

(1) Los principales gastos de administración y ventas en el año 2015 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Sueldos y salarios	210.962	201.722
Beneficios sociales	46.232	35.872
Aportes a la seguridad social	49.419	46.945
Aportes por beneficios definidos	19.527	-
Comisiones	48.024	53.838
Mantenimiento y reparaciones	21.125	65.386
Combustibles	4.889	5.155
Suministros y materiales	35.237	16.430
Transporte	17.685	6.462
Cuentas incobrables	40.341	8.914
Seguros	2.479	2.655
Intereses pagados a terceros	-	12.060
Impuestos, contribuciones y otros	4.467	14.555
Depreciación	119.167	147.159
Servicios públicos	27.158	20.203
Otros pagos	110.803	66.152
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	757.514	703.510
	<hr/>	<hr/>

(2) Se presentan por separado debido a que tiene su propio marco normativo tributario, esto es que los gastos de viaje no podrán exceder del 3% del ingreso gravado.

Al 31 de diciembre del 2015 el resumen de gastos varios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Expresado en dólares)	
Gastos financieros	21.585,83	17.014,39
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	21.585,83	17.014,39
	<hr/>	<hr/>

20. SANCIONES

A. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

B. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la compañía SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A., a sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financiero en diciembre 2016, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Representante Legal de SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A., en opinión del Representante Legal los estados financieros serán presentados sin modificaciones ante terceros.