SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Políticas Contables y notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, 2.016	2.015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo		11.373,03	19.376,91
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	107.618,88	108.666,46
Inventarios	5	608.035,40	549.262,54
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	30.163,29	28.738,86
		757.190,60	706.044,77
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	38.029,89	33.485,29
		38.029,89	33.485,29
ACTIVOS TOTALES		**795.220,49**	**739.530,06**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con bancos y financieras	8	143.644,28	55.358,80
Cuentas por pagar comerciales	9	180.028,66	80.630,54
Impuestos corrientes por pagar y benficios de empleados	10	34.338,98	66.533,07
Cuetas por pagar relacionadas	11	229.748,48	313.108,06
Anticipos de clientes		0,00	3.335,83
Otras cuentas por pagar	12	2.689,16	29.083,42
		590.449,56	548.049,72
Pasivos no corrientes			
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	17.077,16	13.493,54
		17.077,16	13.493,54
Total del pasivo		**607.526,72**	**561.543,26**
Patrimonio			
Capital social	14	80.400,00	80.400,00
Reserva legal		4.347,31	2.333,87
Resultados por adopcion de NIIF por primera vez		0,00	-2.994,84
Resultados de años anteriores		93.239,49	57.979,02
Resultado integral del ejercicio		9.706,97	40.268,75
Total Patrimonio		**187.693,77**	**177.986,80**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**795.220,49**	**739.530,06**

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de,	
	2.016	**2.015**
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.504.780,88	1.748.108,31
Costo de ventas	-1.119.121,33	-1.237.600,13
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	385.659,55	510.508,18
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	24.965,05	23.254,81
De ventas	268.849,25	335.561,60
	-293.814,30	-358.816,41
UTILIDAD OPERACIONAL	91.845,25	151.691,77
OTROS INGRESOS	14.955,03	14.935,17
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	42.625,15	42.625,15
Impuesto a la salida de divisas	28.493,52	47.300,81
Comisiones	8.651,62	6.092,55
Otros	10.433,35	6.739,98
	-90.203,64	-102.758,49
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**16.596,64**	**63.868,45**
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	2.489,50	9.580,27
Impuesto a la renta	4.400,17	14.019,43
	-6.889,67	-23.599,70
RESULTADO INTEGRAL NETO	**9.706,97**	**40.268,75**

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Adpcion de NIIF primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2014	**80.400,00**	**1.301,70**	**-2.994,84**	**44.271,22**	**20.643,31**	**143.621,39**
Transferencia				20.643,31	-20.643,31	0,00
Apropiación de reserva legal		1.032,17		-1.032,17		0,00
Pago de dividendos				-3.000,00		-3.000,00
Ajuste impuestos				-2.903,34		-2.903,34
Resultado integral 2015					40.268,75	40.268,75
Diciembre 31, 2015	**80.400,00**	**2.333,87**	**-2.994,84**	**57.979,02**	**40.268,75**	**177.986,80**
Transferencia				40.268,75	-40.268,75	0,00
Apropiación de reserva legal		2.013,44		-2.013,44		0,00
Reclasificacion			2.994,84	-2.994,84		0,00
Resultado integral 2016					9.706,97	9.706,97
Diciembre 31, 2016	**80.400,00**	**4.347,31**	**0,00**	**93.239,49**	**9.706,97**	**187.693,77**

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de,	
	2.016	**2.015**
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.504.780,88	1.748.108,31
Costo de ventas	-1.119.121,33	-1.237.600,13
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	385.659,55	510.508,18
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	24.965,05	23.254,81
De ventas	268.849,25	335.561,60
	-293.814,30	-358.816,41
UTILIDAD OPERACIONAL	91.845,25	151.691,77
OTROS INGRESOS	14.955,03	14.935,17
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	42.625,15	42.625,15
Impuesto a la salida de divisas	28.493,52	47.300,81
Comisiones	8.651,62	6.092,55
Otros	10.433,35	6.739,98
	-90.203,64	-102.758,49
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**16.596,64**	**63.868,45**
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	2.489,50	9.580,27
Impuesto a la renta	4.400,17	14.019,43
	-6.889,67	-23.599,70
RESULTADO INTEGRAL NETO	**9.706,97**	**40.268,75**

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-15.425,57**	**-41.736,53**
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestacion de servicios	1.503.741,49	1.945.122,91
Otros cobros por actividades de operación	14.955,03	32.509,76
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	**1.518.696,52**	**1.977.632,67**
Pago a proveedorespor el suministro de bienes y servicios	-1.078.496,07	-1.463.006,52
Pago a y por cuenta de los empleados	-323.284,00	-446.100,09
Pago de intereses	-55.816,50	-42.652,15
Otros pagos por actividades de operación	-76.525,52	-67.610,44
Clases de pagos por actividades de operación	**-1.534.122,09**	**-2.019.369,20**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	-11.745,29	-6.204,58
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversion	**-11.745,29**	**-6.204,58**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiacion por prestamos a largo plazo	19.166,98	-88.920,17
Pago de dividendos	0,00	-3.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	140.081,09
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	**19.166,98**	**48.160,92**
Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**-8.003,88**	**219,81**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	19.376,91	19.157,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**11.373,03**	**19.376,91**

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participacion e impuesto a la renta	16.596,64	63.868,45
Ajuste por partidas distintas al efectivo	4.920,44	-8.124,89
Depreciaciones y amortizaciones	7.200,69	5.897,39
Ajustes por gastos en provisiones	4.606,42	9.577,47
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4.400,17	-14.019,43
Ajuste por gasto por participacion trabajadores	2.486,50	-9.580,27
Cambios en activos y pasivos operativos	-35.942,65	-97.480,09
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-1.039,39	197.014,60
Aumento (disminución) en inventarios	0,00	-31.804,35
Aumento (disminución) en otros activos	12.554,61	-78.327,51
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	40.625,26	225.406,30
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	-19.770,74	17.574,50
Aumento (disminución) en otros pasivos	-44.703,17	23.468,97
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-15.425,57	-41.736,53

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

Nombre de la compañia:	SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.
Expediente:	159121
Nombre del representante legal:	SEÑORA SONIA ELIZABETH PAEZ AYALA
Domicilio legal:	PROVINCIA PICHINCHA, CANTON QUITO
Actividad principal:	La compañía tiene como objeto social la importación, exportación, compra venta, comercialización, mantenimiento, reparación e instalación, distribución, y representación de todo tipo de accesorios y maquinas para copiar llaves y partes accesorias.
Fecha de constitución:	NOVIEMBRE 12 DE 2007.
Plazo Social:	NOVIEMBRE 12 DE 2057
RUC numero:	1792118395001

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos ($).

La fecha de transición de **SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se Informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para 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. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, materiales, material de empaque e inventario de repuestos y combustibles están registradas al costo promedio en almacén; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio de manufactura. Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

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.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 14% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes (llaves, accesorios, máquinas), son registrados una vez que se emite la factura respectiva por el bien vendido.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

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 del Ecuador.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
Clientes Quito no relacionados	99.572,39	113.483,91
Clientes Guayaquil no relacionados	12.904,14	
Clientes relacionados Quito	4.735,06	1.992,59
Tarjetas de credito	62,75	537,63
Anticipo a proveedores	882,14	3.347,00
Prestamos empleados	459,77	160,00
Anticipo seguro medico	250,78	148,93
	118.866,53	119.670,06
(-) Provision para cuentas incobrables	-11.247,65	-11.003,60
Total	107.618,88	108.666,46

5. INVENTARIOS

El detalle de las existencias es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario Quito	555.804,43	549.262,54
Inventario Guyaquil	52.230,97	0,00
Total	**608.035,40**	**549.262,54**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Credito Tributario	16.406,39	15.731,32
Retenciones del IVA	576,34	84,19
Retenciones del impuesto a la renta	1.793,17	2.890,03
Seguros anticipados	216,31	0,00
Anticipo impuesto a la renta	11.171,08	10.033,32
Total	**30.163,29**	**28.738,86**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripcion	Costo Historico	Depreciacion Acumulada	Diciembre 31, 2,016	2,015
Muebles y enseres	20,442.14	8,635.67	11,806.47	8,679.12
Maquinaria y equipo	15,790.24	2,875.29	12,914.95	12,425.00
Equipo de computacion	25,319.83	19,083.97	6,235.86	7,533.37
Equipo de oficina	8,596.62	3,704.59	4,892.03	4,847.80
Vehiculos	4,547.71	2,367.13	2,180.58	0.00
Total	**74,696.54**	**(36,666.65)**	**38,029.89**	**33,485.29**

El movimiento de esta cuenta durante el año 2016 y 2015 es como sigue:

	Costo Historico	Depreciacion Acumulada	Total
Saldo inicial	57.656,83	-24.478,73	33.178,10
Adiciones	6.339,79		6.339,79
Bajas / ajustes	-135,21	0,00	-135,21
Gasto depreciacion		-5.897,39	-5.897,39
Diciembre 31, 2015	**63.861,41**	**-30.376,12**	**33.485,29**
Adiciones	26.004,77		26.004,77
Bajas / ajustes	-15.169,64	910,16	-14.259,48
Gasto depreciacion		-7.200,69	-7.200,69
Diciembre 31, 2016	**74.696,54**	**-36.666,65**	**38.029,89**

8. OBLIGACIONES CON BANCOS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

Institucion	Corto Plazo	Largo Plazo	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Banco de Guayaquil	93.609,20	0,00	93.609,20	0,00
Produbanco	10.000,00	0,00	10.000,00	13.021,34
Tarjeta corporativa	40.035,08	0,00	40.035,08	42.337,46
Total	**143.644,28**	**0,00**	**143.644,28**	**55.358,80**

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2.016	Diciembre 31, 2.015
Proveedores mercaderia local	30.568,53	2.331,53
Proveedores varios auxiliares local	14.413,05	12.872,98
Proveedores del exterior	135.047,08	65.426,03
Total	**180.028,66**	**80.630,54**

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2.016	Diciembre 31, 2.015
Obligaciones con empleados	8.046,66	15.789,50
Obligaciones con el IESS	3.458,05	3.513,93
Obligaciones con el SRI	15.944,60	23.629,94
Impuesto a la renta empresa	4.400,17	14.019,43
Participacion empleados y trabajadores	2.489,50	9.580,27
Total	**34.338,98**	**66.533,07**

11. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y TERCEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del 2016	Saldos al 31 de diciembre del 2015
Prestamos de socios	132.614,87	173.108,06
Prestamos varios	97.133,61	140.000,00
Total	**229.748,48**	**313.108,06**

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del 2016	2015
Otras cuentas por pagar varias	1.053,55	25.774,02
Otras cuentas por pagar	1.635,61	3.309,40
Total	**2.689,16**	**29.083,42**

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilacion Patronal	Provision Desahucio	Total
Diciembre 31, 2014	**5.968,53**	**1.826,85**	**7.795,38**
Provision año 2015	2.742,50	3.336,11	6.078,61
Reclasificacion	-519,96	519,96	0,00
Ajuste	-380,45	0,00	-380,45
Diciembre 31, 2015	**7.810,62**	**5.682,92**	**13.493,54**
Provision año 2016	3.414,45	898,17	4.312,62
Ajuste	0,00	-729,00	-729,00
Diciembre 31, 2015	**11.225,07**	**5.852,09**	**17.077,16**

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social de **SERVILLAVES PAEZCIA. LTDA.** al 31 de diciembre 2016 fue de US$ 80.400,00, dividido en ochenta mil cuatrocientas participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios y su participación en el capital social es como sigue:

Socios	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion	Capital social
Sra. Sonia Paez	50,250.00	62.50%	50,250.00
Sra. Zulay Chu	15,075.00	18.75%	15,075.00
Sra. Elvin Chu	15,075.00	18.75%	15,075.00
Total	**80,400.00**	**100.00%**	**80,400.00**

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de ingreso de la información al portal de la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

16. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios en acta del 14 de marzo de 2017. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL