

**SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO
SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR
LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2015 Y 2014**

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Nota a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Servicios Industriales de Comercio Serviducóm Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2015, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Énfasis

5. El período 2014, fue auditado por otra firma de auditoría representada por el CPA. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde, quien en su dictamen con fecha 23 de Abril del 2015, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe de cumplimiento tributario

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2016.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León
GERENTE
Registro Nacional No.28990

Cuenca, 30 de Marzo de 2016.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	10.402	16.560
Activos financieros (neto)	3	34.483	37.420
Servicios y otros pagos anticipados		2.158	170.030
Activos por impuestos corrientes	4	100.218	66.606
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	5	<u>4.388.361</u>	<u>4.105.812</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.535.622</u>	<u>4.396.429</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar		527	1.288
Obligaciones con instituciones financieras	6	417.484	144.469
Otras obligaciones corrientes	7	45.761	15.319
Cuentas por pagar diversas relacionados	8	1.467.392	1.692.842
Otros pasivos financieros		147.030	109.151
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios sociales por pagar	9	<u>2.803</u>	<u>1.698</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.080.997</u>	<u>1.964.767</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	2.400.000	2.400.000
Reservas		14.574	12.675
Resultado del ejercicio		<u>40.051</u>	<u>18.987</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.454.625</u>	<u>2.431.662</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.535.622</u>	<u>4.396.429</u>



Ing. Pablo Matute Cordero
Gerente



Ing. Dora Caldas
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas		358.222	258.740
Total ventas brutas		358.222	258.740
Gastos administrativos	11	(35.848)	(37.767)
Gastos de ventas	12	(136.559)	(106.182)
Gastos financieros	13	(109.749)	(76.120)
Otros gastos		(1.901)	(516)
Ganancia del período		74.165	38.155
15% participación a trabajadores	14	(11.125)	(5.723)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	14	(22.989)	(13.444)
Utilidad neta del ejercicio		<u>40.051</u>	<u>18.987</u>



Ing. Pablo Matute Cordero
Gerente



Ing. Dora Caldas
Contadora

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo inicial al 01 de Enero de 2015	2.400.000	6.338	6.338	18.987	2.431.663
Transferencia		949	949	(1.898)	-
Dividendos				(17.089)	(17.089)
Utilidad del ejercicio				40.051	40.051
Saldo final 31 Diciembre del 2015	<u>2.400.000</u>	<u>7.287</u>	<u>7.287</u>	<u>40.051</u>	<u>2.454.625</u>



Ing. Pablo Matute Cordero
Gerente



Ing. Dora Caldas
Contadora

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	132.205	(1.435.075)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	361.159	243.374
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(66.851)	(1.528.874)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(32.391)	(32.304)
Otros pagos de actividades de operación	(796)	(41.151)
Gastos financieros	(109.749)	(76.120)
Otras entradas de efectivo	(19.167)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(206.717)	1.708.733
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(206.717)	-
Otros ingresos de efectivo	-	1.708.733
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	68.354	(270.914)
Pago préstamos a relacionados	(225.450)	(270.914)
Financiamiento	310.893	-
Dividendos	(17.089)	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(6.158)	2.744
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>16.560</u>	<u>13.816</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>10.402</u>	<u>16.560</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	74.165	38.155
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	53.805	(94.401)
Ajustes por gasto de depreciación	87.918	(75.702)
Ajustes por gastos en provisiones	-	468
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(22.989)	(13.444)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(11.125)	(5.723)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	4.235	(1.378.829)
Variación en cuentas por cobrar clientes	2.938	(15.366)
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	(7.414)
Incremento en otros activos	(29.489)	-
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(761)	-
Variación en otras cuentas por pagar	30.365	(1.444.233)
Incremento en beneficios empleados	78	-
Incremento en otros pasivos	<u>1.105</u>	<u>88.184</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>132.205</u>	<u>(1.435.075)</u>



Ing. Pablo Matute Cordero
Gerente



Ing. Dora Caldas
Contadora

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- INFORMACION GENERAL

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA.- Fue constituida el 14 de Abril de 2009, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 276 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Mayo de 2009, bajo el N°270, en la ciudad de Cuenca – Ecuador.

La última reforma a los estatutos fue realizada el 06 de Noviembre de 2013, con la resolución de la Superintendencia de Compañías N° 997, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Junio de 2014, para el aumento de capital.

Su principal actividad es la compra y arrendamiento de bienes inmuebles. Podrá con otras compañías similares, crear sucursales en otras ciudades del Ecuador y en general realizar todos los actos permitidos por la Legislación ecuatoriana y que estén relacionados con el objeto principal de la Compañía. Actividades inmobiliarias. Compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

1.1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América (USD) el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda .- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de anticipos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas,** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por arriendos por cobrar, se registra su valor nominal y no genera intereses.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad concluye que no amerita realizar dicha estimación.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

- **Impuesto corriente.**- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán 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.
- **Impuesto diferido.**- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5
Vehículos	5	20

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste incrementando o disminuyendo el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, devengan intereses y se presentan en el corto plazo.

Partes relacionadas.- Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por arrendamientos.- La Compañía presenta como ingresos generados por los acuerdos mediante los cuales se ceda el derecho de uso de activos, incluso en el caso de que el arrendador quedara obligado a prestar servicios de cierta importancia en relación con la explotación o el mantenimiento de los citados bienes.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de vehículos y edificios.- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La Compañía arrienda sus activos a compañías relacionadas, lo cual disminuye el riesgo de mercado.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

Al mantener una estrategia clara hacia estas metas, se salvaguarda la capacidad de la empresa como un negocio en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2015 - 2014
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1.241	874
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 4005022346	3.633	10.989
Banco del Austro S.A. cta. N° 2000359893	<u>5.528</u>	<u>4.697</u>
Total	<u>10.402</u>	<u>16.560</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	-	18.094
Arriendos por cobrar (*)	33.142	18.094
Cuentas por cobrar varias	950	3
Reclamos seguros vehículos	<u>391</u>	<u>1.230</u>
Total	<u>34.483</u>	<u>37.420</u>

(*) Al 31 de Diciembre de 2015, presenta arriendos por cobrar a sus relacionados:

	<u>2015</u>
Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda.	28.560
Importadora Comercial Romav Cía. Ltda.	<u>4.582</u>
Total	<u>33.142</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	57.834	56.327
Crédito tributario IR	<u>42.384</u>	<u>10.279</u>
Total	<u>100.218</u>	<u>66.606</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	Saldo al 31 Di-14	Adiciones	Saldo al 31-Dic-15
Terreno	2.539.648	207.500	2.747.148
Edificios	1.722.423	162.967	1.885.390
Vehículos	50.942	-	50.942
Subtotal	4.313.013	370.467	4.683.480
Depreciac. acumulada	(207.201)	(87.918)	(295.119)
Total	<u>4.105.812</u>	<u>282.549</u>	<u>4.388.361</u>

6.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

Entidad financiera	Nº operac.	Inicio préstamo	Tasa efectiva	C/plazo	Fecha finalizac.	Garantías
Banco Bolivariano S.A.	248102	21/07/2015	10,21%	<u>417.484</u>	18/07/2018	Hipoteca

7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes saldos:

	2015	2014
Con el IESS	454	421
Con el SRI	8.802	7.089
Impuesto a la renta del período (anticipo mínimo)	22.989	-
15% participación a trabajadores	11.125	5.723
Beneficios sociales (*)	576	546
Varias cuentas por pagar	<u>1.817</u>	<u>1.540</u>
Total	<u>45.761</u>	<u>15.319</u>

(*) Durante el período 2015, presentan los siguientes movimientos:

	Saldo al 31 Dic 2014	Pagos	Provisiones	Saldo al 31 Dic 2015
XIII sueldo	121	(1.529)	1.541	133
XIV sueldo	425	(1.062)	1.079	443
Total	<u>546</u>	<u>(2.591)</u>	<u>2.620</u>	<u>576</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento.

Relacionados	2015	2014	Fecha de documento	Interés anual	Garantías
Matute Zamora Fernando	67.024	67.024	01/01/2015	8%	Pagaré
Matute Zamora Alexandra	346.805	377.502	01/01/2015	8%	Pagaré
Matute Zamora Carlos Luis	-	2.700	01/01/2015	8%	Pagaré
Zamora Cabrera Bertha	<u>1.053.563</u>	<u>1.245.616</u>	01/01/2015	5%	Pagaré
Total	<u>1.467.392</u>	<u>1.692.842</u>			

(*) Estas obligaciones no estipulan fecha de vencimiento.

9.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el período 2015 se presentan los siguientes movimientos:

	Saldo al 31 Dic 2014	Provisiones	Saldo al 31 Dic 2015
Jubilación patronal	1.441	755	2.196
Desahucio	257	350	607
Total	<u>1.698</u>	<u>1.105</u>	<u>2.803</u>

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre la conformación del capital de la Compañía está compuesto por 2.400.000 participaciones sociales, las mismas que tienen un valor nominal de USD. 1,00 y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Valor	% Participaciones
Zamora Cabrera Bertha	1.200.000	50,00%
Matute Zamora Pedro Rodrigo	240.000	10,00%
Matute Zamora Jhonny Patricio	240.000	10,00%
Matute Zamora Carlos Luis	240.000	10,00%
Matute Zamora Pablo Fernando	240.000	10,00%
Matute Zamora Bertha Alexandra	<u>240.000</u>	<u>10,00%</u>
Total	<u>2.400.000</u>	<u>100,00%</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes movimientos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	24.885	25.033
Beneficios sociales	2.620	2.635
Aporte patronal IESS	5.015	4.638
Otros gastos	<u>3.728</u>	<u>5.461</u>
Total	<u>35.848</u>	<u>37.767</u>

12.- GASTOS DE VENTAS

Durante el período los gastos de ventas han sido como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos, contribuciones y otros	30.472	11.635
Notarios y Registros de la propiedad	1.758	2.818
Depreciación activos fijos	87.918	75.701
Otros gastos	<u>16.411</u>	<u>16.028</u>
Total	<u>136.559</u>	<u>106.182</u>

13.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses pagados a instituciones financieras	27.992	1.479
Intereses pagados a terceros	2.400	2.400
Intereses pagados a los socios	79.328	72.170
Comisiones bancarias	<u>99</u>	<u>71</u>
Total	<u>109.749</u>	<u>76.120</u>

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRÍ N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2016, todos los

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMERCIO SERVIDUCOM CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2015.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2015 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3 y 8.

Al 31 de Diciembre de 2015, se presentan el detalle de las siguientes transacciones entre relacionados:

Relacionados	Préstamos recibidos	Pago de Intereses	Pago de préstamos	Ventas	Nº de transacc.
Matute Zamora Fernando	-	5.362	-	-	1
Matute Zamora Alexandra	-	15.816	30.697	-	2
Matute Zamora Carlos Luis	-	121	2.700	-	2
Zamora Cabrera Bertha	30.697	58.029	222.750	-	4
Imp. Com. El Hierro Cía. Ltda.	-	-	-	291.000	141
Com. Imp. Romav Cía. Ltda.	-	-	-	9.000	6
Total	<u>30.697</u>	<u>79.329</u>	<u>256.147</u>	<u>300.000</u>	<u>156</u>

16.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICL.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el periodo 2015 la Compañía no ha recibido observaciones a su control interno, de los organismos de control.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y 13 de Abril del 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.