

INFORME DE AUDITORIA

SERVICUEROS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores accionistas de
SERVICUEROS S.A.*

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICUEROS S.A.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. *La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

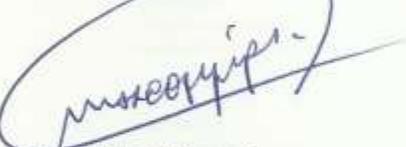
6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **SERVICUEROS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Otros Asuntos.-

7. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **SERVICUEROS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.*

Quito – Ecuador, marzo 28 del 2016

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Lcd^o. Marco Yépez C.

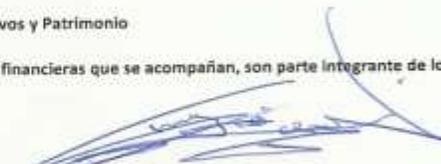
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

SERVICUEROS S.A.
Estados de Posición Financiera
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	117.911,92	118.279,68
Clientes	6	417.270,13	522.721,47
Estimación de Cuentas Incobrables	6	(1.779,13)	(7.229,82)
Anticipos Varios	7	60.064,99	165.022,01
Inventarios	8	530.542,86	234.863,94
Pagos anticipados	9	9.854,31	9.560,08
Impuestos Corrientes	10	367.361,90	43.914,25
Total activo corriente		1.501.226,98	1.087.131,61
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	11	1.649.399,90	1.258.540,86
Depreciación Acumulada	11	(287.581,32)	(204.499,10)
Activo por impuesto Diferido		-	18.081,93
Total activo no corriente		1.361.818,58	1.072.123,69
Total Activo		2.863.045,56	2.159.255,30
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	12	410.134,66	306.357,15
Obligaciones Bancarias	13	96.358,50	154.428,00
Otras Cuentas por Pagar		22.374,38	1.910,41
Impuestos Corrientes por Pagar	14	20.537,87	38.899,29
Obligaciones Laborales Corrientes	15	31.384,28	58.334,33
Total Pasivos corrientes		580.789,69	559.929,18
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	13	387.329,27	48.297,17
Préstamos de Accionistas	16	748.043,55	424.926,32
Otros Préstamos Largo Plazo	17	20.000,00	39.000,00
Pasivo por Impuesto Diferido		-	4.499,97
Jubilación patronal y desahucio	18	47.176,38	47.171,11
Total Pasivos no corrientes		1.202.549,20	563.894,57
Total Pasivos		1.783.338,89	1.123.823,75
PATRIMONIO			
Capital Social	19	103.600,00	103.600,00
Reservas	20	311.447,09	364.379,03
Resultados Acumulados por Efectos de Adopción NIIF primera vez	21	101.623,37	101.623,37
Superavit por revalorización terreno	11	152.045,49	152.045,49
Otras Reservas		353.133,64	215.783,35
Utilidad del Ejercicio		57.857,08	98.000,31
Total Patrimonio		1.079.706,67	1.035.431,55
Total Pasivos y Patrimonio		2.863.045,56	2.159.255,30

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


Econ. Francisco Herdoiza
GERENTE GENERAL


Carolina Burbano
CONTAADORA

SERVICUEROS S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2014
Ventas	22	5.555.130,41	5.271.600,06
Costo de Ventas		(5.008.394,63)	(4.562.157,36)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		546.735,78	709.442,70
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de Ventas	23	(136.477,92)	(228.175,00)
Gastos de Administración	24	(237.329,65)	(302.832,44)
Gastos Financieros	25	(63.424,07)	(50.240,93)
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		(437.231,64)	(581.248,37)
UTILIDAD OPERACIONAL		109.504,14	128.194,33
Ingresos No Operacionales	26	16.688,74	32.136,44
Egresos No Operacionales	27	(9.262,86)	(3.229,46)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		116.930,02	157.101,31
15% Participación Trabajadores	28	(17.539,50)	(23.565,20)
Impuesto a la Renta	28	(41.533,44)	(35.535,80)
UTILIDAD NETA		57.857,08	98.000,31

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Econ. Francisco Herdoiza
GERENTE GENERAL


 Carolina Burbano
CONTADORA

SERVICUEROS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados por Efectos de NIIF	Superávit por Revalorización de Terreno	Total Patrimonio
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2014	103.600,00	30.962,01	36.478,17	235.565,07	277.157,13	98.000,31	101.623,37	152.045,49	1.035.431,55
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	75.976,51	(84.418,35)	-	-	(0,00)
Ajuste Utilidad 2014	-	8.441,84	-	-	-	(13.581,96)	-	-	(13.581,96)
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	-	116.930,02	-	-	116.930,02
Resultado del Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	(17.539,50)	-	-	(17.539,50)
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(41.533,44)	-	-	(41.533,44)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2015	103.600,00	39.403,85	36.478,17	235.565,07	353.133,64	57.857,08	101.623,37	152.045,49	1.079.706,67

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Econ. Francisco Herdoiza
GERENTE GENERAL

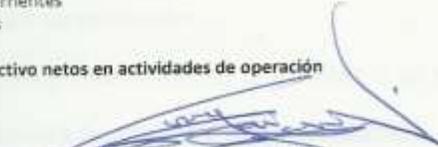
Carolina Burbano
CONTADORA

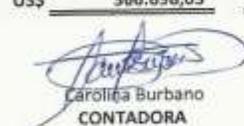
SERVICUEROS S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 (Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	366.698,03	(49.616,03)
Cobros efectuados a clientes	5.648.457,50	5.011.278,79
Cobro de intereses		
Otros cobros por actividades de operación	206.125,13	(68.141,81)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.199.942,16)	(4.938.774,32)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(144.232,22)	(12.982,63)
Otros pagos de operación	26.896,05	1.112,81
Impuestos corrientes y otras cuentas por pagar	(170.606,27)	(42.108,87)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(367.065,79)	(230.096,68)
Propiedades, planta y equipo	(367.065,79)	(228.111,29)
Venta de activo fijo	-	(1.985,39)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	181.477,85
Obligaciones Financieras	-	(47.929,67)
Préstamos Accionistas	-	233.636,98
Otros Préstamos	-	(1.000,00)
Intereses Pagados	-	(3.229,46)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(367,76)	(98.234,86)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	118.279,68	216.514,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	117.911,92	118.279,68

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	116.930,02	98.000,31
Ajustes por gasto de depreciación	55.373,00	69.722,40
Ajuste por cuentas incobrables	(5.799,28)	6.211,09
15% Participación trabajadores	(17.539,50)	23.565,20
Gasto interés	-	3.229,46
Ajustes por impuesto a la renta	(3.797,72)	35.535,80
Ajustes por beneficios y provisiones empleados	(25.703,72)	11.727,64
Impuestos diferidos	80.546,85	(11.765,39)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	105.451,34	(260.321,27)
Otras cuentas por cobrar	(449.418,10)	2.225,87
Inventarios	(295.325,04)	(38.787,78)
Gastos pagados por anticipado	98.199,44	(84.012,89)
Otros activos	(294,23)	30.321,01
Cuentas por pagar comerciales	708.074,97	119.981,72
Impuestos corrientes	-	(42.108,87)
Otros pasivos	-	(13.140,33)
Flujos de efectivo netos en actividades de operación	US\$ 366.698,03	(49.616,03)


 Econ. Francisco Herdoiza
 GERENTE GENERAL


 Carolina Burbano
 CONTADORA

SERVICUEROS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Nota 1. Constitución y Operaciones

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 9 de julio del 1992, con el nombre de "SERVICUEROS S.A.", e inscrita en el registro Mercantil del cantón Ambato el 5 de agosto de 1992; el domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Ambato y su plazo de duración es de 100 años.

El objeto social es la preparación y curtiembre del cuero, el servicio de curtiembre y su comercialización, la elaboración de calzado y vestidos de cuero y su comercialización, al igual que tacos, tacones, correas, carteras, maletas y más artículos relacionados con la rama del cuero y su comercialización.

La principal actividad de la compañía es la de la curtiembre y comercialización de cuero de tipo "wet blue", para proporcionar materia prima de calidad al área de cuero y calzado.

Mediante Resolución No. 011 del 10 de enero de 2013, el Ministerio del Ambiente aprueba el Estudio de Impacto Ambiental Expost para las instalaciones de Servicueros S.A. y se otorga la Licencia Ambiental No. 011 para las actividades de procesamiento de pieles, en el cantón Ambato – Provincia del Tungurahua. Esta licencia ambiental debe ser renovada anualmente.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota. 3 Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros:

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días plazo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

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.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores 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, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores 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.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden productos terminados, productos semielaborados, materia prima, insumos y repuestos.

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

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, 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 obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los materiales, suministros y repuestos.

SERVICUEROS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 Compañía 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 periodo 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 actual; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

3.5 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 periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos 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 periodo.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

SERVICUEROS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

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

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- 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 periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos 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.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Edificios e Instalaciones	20 años
Muebles y Enseres y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Maquinaria	10 años

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

3.10 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.13 Beneficios a los empleados

3.13.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.13.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.14 Reconocimiento de ingresos

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 descuentos, 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;

SERVICUEROS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- 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.

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable.

Los inventarios vendidos por la Compañía principalmente es la venta de cuero de tipo Wet Blue, para proporcionar materia prima de calidad al área de cuero y calzado.

3.15 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

4. Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- (a) Eliminara las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) Proporcionara un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) Mejorara la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) Proporcionara información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) Simplificara la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar

servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

Modificaciones a normas existentes:

Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)

Una planta productora es una planta viva que:

- (a) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- (b) se espera que produzca durante más de un periodo; y
- (c) tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

Importe en libros es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia. Por consiguiente, las referencias a "construcción" en esta Norma deben interpretarse como que cubren actividades que son necesarias para implantar y cultivar las plantas productoras antes de que estén en la ubicación y condición necesaria para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia.

Agricultura: Plantas Productoras

(Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)

Emitida en junio de 2014, modificó los párrafos 3, 6 y 37 y añadió los párrafos 22A, y 81L a 81M. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8, excepto por lo que se especifica en el párrafo 81M. En el periodo de presentación en que se aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41), una entidad no necesita revelar la información cuantitativa requerida por el párrafo 28(f) de la NIC 8 para el periodo corriente. Sin embargo, una entidad presentará la información cuantitativa requerida por el párrafo 28(f) de la NIC 8 para cada periodo anterior presentado. Una entidad puede optar por medir una partida de plantas productoras a su valor razonable al comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros para el periodo de presentación en el cual la entidad aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) y utilice ese valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. Cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el valor razonable se reconocerá en las ganancias acumuladas iniciales al comienzo del primer periodo presentado.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo,

generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 56 y añadió el párrafo 62A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.

(b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Nota 5.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Caja General	US\$	10.167,69	24.100,48
Caja Chica		230,00	80,00
Cheques Devueltos		0,00	1.357,90
Banco del Pichincha Matriz		90.094,73	70.282,27
Banco Produbanco Matriz		17.419,50	22.459,03
Total	US\$	117.911,92	118.279,68

Nota 6.- Clientes

Las Cuentas por Cobrar a Clientes se generan por las ventas realizadas de los servicios que ofrece la compañía; se refiere a:

Detalle		2015	2014	
Ventas 13-diciembre-2011	US\$	288,60	288,60	(A)
Ventas 28-mayo-2008		730,13	730,13	(A)
Ventas de octubre a diciembre 2015		416.251,39	517.230,07	(B)
Otras cuentas		-	4.472,67	
Total Clientes		417.270,12	522.721,47	
Estimación Cuentas Incobrables				
Saldo inicial		7.229,82	1.018,73	
Incrementos		377,18	6.211,09	
Bajas		- 5.827,87	-	
Total Estimación Cuentas Incobrables	US\$	1.779,13	7.229,82	

- (A) Por los saldos pendientes de cobro de los años 2008 y 2011 la compañía ha constituido una provisión para incobrables del 100% realizada en el 2014.
- (B) Los saldos correspondientes al año 2015 están siendo cobrados por la compañía de forma normal.

Nota 7.- Anticipos Varios

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Anticipos a proveedores	US\$	59.541,62	159.719,11
Anticipo SRI		-	4.690,13
Anticipos varios		523,37	612,77
Total	US\$	<u>60.064,99</u>	<u>165.022,01</u>

Nota 8.- Inventarios

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Inventarios de Materia Prima	US\$	308.782,86	223.899,09
Inventario Productos en Proceso		9.602,51	9.602,36
Inventario Producto Terminado		202.880,95	1.716,35
Importaciones en Tránsito		9.276,54	-
Subtotal Inventarios		<u>530.542,86</u>	<u>235.217,80</u>
(-) Provisión de inventarios por VNR		-	(353,86)
Total Neto Inventarios	US\$	<u>530.542,86</u>	<u>234.863,94</u>

Nota 9.- Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Seguros Prepagados	US\$	8.354,31	8.060,08 (C)
Gasolinera Samanga		1.500,00	1.500,00
Total	US\$	<u>9.854,31</u>	<u>9.560,08</u>

- (c) Los seguros corresponden a pólizas contratadas para cubrir riesgos de incendio, robo y vehículos, con Aseguradora del Sur, cuyas fechas de vigencia se encuentran entre octubre y diciembre de 2016.

Nota 10.- Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Retenciones de IVA Clientes	US\$	84.320,17	-
Retenciones en la fuente por clientes 2010		6.857,96	6.857,96 (D)
Retenciones en la fuente por clientes 2014		-	37.056,29
Retenciones en la fuente por clientes 2015		51.844,77	-
Notas de Crédito Desmaterializadas		224.339,00	-
Total	US\$	<u>367.361,90</u>	<u>43.914,25</u>

(D) Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de retenciones en fuente del año 2010 por US\$ 6.857,96 ya no puede ser solicitado la devolución al SRI, ya que ha superado el plazo establecido de 3 años.

Nota 11.- Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos son como sigue:

SERVICUEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Nota 11.- Propiedad, Planta y Equipo

Descripción	Saldo al 31/12/2014	MOVIMIENTO				Saldo al 31/12/2015
		Adiciones	Ajuste por Reavalúo	Bajas	Ventas	
TERRENO (E)	482.848,28	-	-	-	-	482.848,28
CONSTRUCCIONES EN CURSO	45.212,89	-	-	-	-	45.212,89
DEPRECIABLES						
MUEBLES Y ENSERES	2.832,47	51,83	-	-	-	2.832,47
EQUIPO DE OFICINA	2.629,53	4.824,12	-	-	-	2.681,36
EQUIPO DE COMPUTO	15.033,02	-	-	-	-	19.857,14
VEHICULOS	69.080,53	-	-	(21.429,64)	-	47.650,89
INSTALACIONES	1.116,48	-	-	-	-	1.116,48
EDIFICIOS (E)	7.920,00	-	-	-	-	7.920,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	677.080,55	362.189,84	-	-	-	1.039.270,39
ACTIVOS FUOS	1.303.753,75	367.065,79	-	-	(21.429,64)	1.649.389,90
DEPREC. MUEBLES Y ENSERES	(1.789,79)	(170,99)	-	-	-	(1.960,78)
DEPREC. EQUIPO DE OFICINA	(1.027,79)	(227,93)	-	-	-	(1.255,72)
DEPREC. EQUIPO DE COMPUTO	(10.275,35)	(3.003,60)	-	-	-	(13.278,95)
DEPREC. VEHICULOS	(57.035,06)	(7.742,76)	-	-	17.126,93	(47.650,89)
DEPREC. INSTALACIONES	(499,53)	(38,76)	-	-	-	(538,29)
DEPREC. EDIFICIOS (E)	(3.862,52)	(257,04)	-	-	-	(4.119,56)
DEPREC. MAQUINARIA Y EQUIPO	(134.029,22)	(84.737,91)	-	-	-	(218.767,13)
DEPRECIACION ACUMULADA	(208.519,26)	(96.178,99)	-	-	17.126,93	(287.571,32)
TOTAL FIIJO DEPRECIABLE	1.095.234,49	270.886,80	-	-	4.302,71	1.361.818,58

(E) SERVICIOS S.A. es propietaria de tres terrenos ubicados en la ciudad de Ambato y una construcción pequeña en uno de ellos; el detalle es el siguiente:

FECHA ADQUISICION	DIRECCION	VALOR EN ESCRITURAS	EXTENSION	DESTINO DEL TERRENO	FECHA DE REVALUO	VALOR DE REVALUO US\$	VALOR CATASTRAL	VALOR DE CONSTRUCCION EXISTENTE	VALOR US\$ DE LOS TERRENOS	EFFECTO DEL REVALUO DE TERRENO
28/09/2000	Calle Imbabura Ambato	258,00	775,30 m2	BODEGAS	08/02/2012	63.323,12	23.467,98	-	63.323,12	-
28/09/2000	Parroquia Pishilata - Ambato	396,88	8.722 m2	AREA DEPORTIVA PARA EMPLEADOS	06/11/2013	206.633,87	94.587,88	7.920,00	198.713,37	152.046,40
29/01/2013	Lotización Samanga Panamericana Norte Km. 6, Ambato	220.833,79	14.038 m2	BODEGAS Y CRECIMIENTO FUTURO	-	-	-	-	220.833,79	-
TOTAL								7.920,00	402.949,26	

Nota 12.- Proveedores

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Proveedores	US\$	-	748,60
Proveedores: saldos del año 2010		-	160,00
Proveedores: saldos del año 2011		-	34.146,94
Proveedores: saldos del año 2012		-	12.275,26
Proveedores: saldos del año 2013		2.733,67	3.270,41
Proveedores: saldos del año 2014		13.531,38	255.755,94
Proveedores: saldos del año 2015		393.869,61	-
Total	US\$	410.134,66	306.357,15

Nota 13.- Obligaciones Bancarias

Se refiere a:

SERVICUEROS S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Fecha inicio	No. Operación	Banco	Fecha vencimiento	Tasa Interés	Saldo US\$ corriente	Saldo US\$ Largo plazo	Saldo US\$ TOTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 :							
15/09/2015	CAR105000 2471009	PRODUBANK PANAMÁ	14/03/2016	5,00%	96.358,50	-	96.358,50
15/01/2015	2207638- 00	PICHINCHA	25/12/2018	9,42%	-	80.267,73	80.267,73
29/01/2015	2214914- 00	PICHINCHA	08/01/2019	9,42%	-	155.067,13	155.067,13
24/03/2015	2247166- 00	PICHINCHA	18/03/2016	9,74%	-	36.273,00	36.273,00
20/11/2012	1859448	PRODUBANCO	20/10/2016	9,76%	-	48.297,17	48.297,17
23/09/2015	2474332	PRODUBANCO	10/10/2016	8,95%	-	67.424,24	67.424,24
TOTAL					96.358,50	387.329,27	483.687,77
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 :							
18/09/2014	CAR105000 2471009	PRODUBANK PANAMÁ	18/03/2015	5,00%	101.430,00	-	101.430,00
29/10/2012	1859448	PRODUBANCO	20/10/2016	9,76%	52.998,00	48.297,17	101.295,17
TOTAL					154.428,00	48.297,17	202.725,17

Nota 14.- Impuestos Corrientes por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
12% IVA por Pagar	US\$	-	13.996,25
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta		3.525,00	6.499,99
Retenciones en la fuente por impuesto al valor agregado		16.679,67	16.315,46
Impuesto a la renta empleados		333,20	2.087,59
Total	US\$	20.537,87	38.899,29

Nota 15.- Obligaciones Laborales Corrientes

Corresponde a lo siguiente:

Detalle		2015	2014
Obligaciones con el IESS	US\$	4.020,61	5.592,79
Beneficios sociales empleados		9.824,17	11.886,47
Sueldos por pagar		-	17.289,88
15% participación trabajadores		17.539,50	23.565,19
Total	US\$	<u>31.384,28</u>	<u>58.334,33</u>

Nota 16.- Préstamos de accionistas

Corresponde a préstamos en efectivo recibidos de los accionistas de la compañía, los cuales no generan intereses; el detalle es el siguiente:

Detalle		2015	2014
Francisco Herdoíza	US\$	405.974,85	121.857,62
Cármel Sol Herdoíza		27.791,98	27.791,98
Anabelle Herdoíza		27.313,01	27.313,01
Verónica Herdoíza		27.583,59	27.583,59
Héctor Herdoíza		259.380,12	220.380,12
Total	US\$	<u>748.043,55</u>	<u>424.926,32</u>

Nota 17.- Otros Préstamos Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponde al saldo del préstamo de la Sra. Mónica Herdoíza por US\$ 20.000,00 y 39.000,00, respectivamente. El cual genera un interés del 8,17 % anual.

Nota 18.- Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos son como sigue:

Concepto		Jubilación		
		Patronal	Desahucio	TOTAL
Total al 31 de diciembre del 2014	US\$	<u>32.339,73</u>	<u>14.831,38</u>	<u>47.171,11</u>
Provisión año 2014 según estudio actuarial		1.655,99	- 1.650,72	5,27
Total al 31 de diciembre del 2015	US\$	<u>33.995,72</u>	<u>13.180,66</u>	<u>47.176,38</u>

Nota 19.- Capital Social

El capital social de la compañía es de US\$ 103.600,00 dividido en 103.600 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.00) cada una.

Nota 20.- Reservas

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Reserva Legal	US\$	39.403,85	37.099,39
Reserva Facultativa		235.565,07	290.801,47
Reserva de Capital		36.478,17	36.478,17
Total	US\$	<u>311.447,09</u>	<u>364.379,03</u>

Nota 21.- Resultados acumulados por efectos de adopción NIIF 1era. vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", mismo que asciende US\$ 101.623,37.

Nota 22.- Ventas

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Ventas de productos gravados	US\$	5.543.006,16	5.271.600,06
Ventas de productos no gravados		12.124,25	-
Total	US\$	<u>5.555.130,41</u>	<u>5.271.600,06</u>

Nota 23.- Gastos de Ventas

Se refiere a:

SERVICUEROS S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle		2015	2014
Gastos de Personal	US\$	74.360,35	136.701,25
Publicidad y Propaganda		1.602,14	3.609,63
Depreciaciones de activos fijos		7.742,80	25.681,70
Vigilancia y mantenimiento		33.883,42	40.490,24
Arriendo Instalaciones		-	16.500,00
Otros		18.889,21	5.192,18
Total	US\$	<u>136.477,92</u>	<u>228.175,00</u>

Nota 24.- Gastos de Administración

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Gastos de Personal	US\$	151.465,27	171.504,02
Publicidad y Propaganda		396,42	53,55
Depreciaciones de activos fijos		3.810,23	4.030,82
Vigilancia y mantenimiento		2.488,00	5.587,09
Honorarios Profesionales		2.864,00	6.579,67
Viajes y movillización		1,80	10,71
Servicios básicos y reparaciones		10.333,78	7.141,54
Suministros		5.232,74	5.962,08
Gastos no deducibles		4.084,11	27.990,28
Seguros		42.760,26	54.162,58
Otros		7.395,37	14.488,02
Impuestos y contribuciones		6.497,67	5.322,08
Total	US\$	<u>237.329,65</u>	<u>302.832,44</u>

Nota 25.- Gastos Financieros

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Intereses bancarios	US\$	40.170,52	18.077,91
Sobregiros bancarios		55,00	-
Gastos generales bancarios		10.410,53	6.408,12
Impuesto salida de divisas		12.788,02	25.754,90
Total	US\$	<u>63.424,07</u>	<u>50.240,93</u>

Nota 26.- Ingresos no operacionales

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Utilidad en venta de activos fijos	US\$	-	1.985,39
Ingresos varios		16.688,74	13.885,69
Ingresos por Impuestos Diferidos		-	16.265,36
Total	US\$	16.688,74	32.136,44

Nota 27.- Egresos no operacionales

Se refiere a:

Detalle		2015	2014
Intereses a particulares	US\$	2.663,37	3.229,46
Pérdida en venta de activos fijos		6.599,49	-
Total	US\$	9.262,86	3.229,46

Nota 28.- Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía calculo y registro la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores y la provisión para impuesto a la renta se presenta a continuación:

SERVICUEROS S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

(-) 15% participación trabajadores	-17.539,50	23,,565,20
(-) Deducción por pago trabajadores discapacitados	0,00	0,00
(+) Gastos no deducibles	4.084,11	27,990,28
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	0,00	0,00
Base gravada total del Impuesto a la renta	103.474,63	161,526,39
Base gravada 12% de Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Base gravada 22% de Impuesto a la Renta	103.474,63	161,526,39
Impuesto a la renta Empresa	22.764,42	35,535,81
Anticipo Impuesto a la Renta	41.533,44	29.949,86

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para Impuesto a la renta corriente	41,533.44	31,547.96
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(56,321.92)	(53,911.13)
(-) Retenciones en la fuente del años anteriores	(37,056.29)	(43,281.13)
Saldo a pagar	(51,844.77)	(65,644.30)

Nota 29.- Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas locales llevadas a cabo durante el período 2015 son las siguientes:

- Ventas de productos terminados a una empresa relacionada por US\$ 3.801.857,06

Nota 30.- Eventos posteriores

Hasta la fecha de la emisión de este informe (Marzo 28 del 2016) no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.