



## **SERVICUEROS S.A.**

### **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 28

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
**(No Consolidados)**

**SERVICUEROS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

CODIGO	CUENTA	NOTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
1	ACTIVO		1,545,258.68	1,736,486.55
1.1	ACTIVO CORRIENTE		712,786.97	816,502.50
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	20,504.81	216,514.54
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	287,723.13	235,621.47
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12	102,328.52	81,009.12
1.1.05	INVENTARIOS	13	215,196.16	196,076.16
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	87,034.35	76,995.26
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		832,471.72	919,984.05
1.2.01	NO DEPRECIABLES	15	330,802.79	482,848.28
1.2.02	DEPRECIABLES	16	490,679.99	433,819.20
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	17	10,988.94	13,602.52
2	PASIVO		(821,246.71)	(799,055.31)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(284,602.20)	(431,027.33)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	(207,448.89)	(186,375.43)
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	19	-	(149,359.67)
2.1.04	PROVISIONES	20	(11,478.35)	(11,838.83)
2.1.05	OBLIGACIONES	21	(65,674.96)	(83,453.40)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(536,644.51)	(368,027.98)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	22	(504,927.04)	(332,584.51)
2.2.03	PROVISIONES	23	(29,356.94)	(35,443.47)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	24	(2,360.53)	-
3	PATRIMONIO		(724,011.97)	(937,431.24)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(103,600.00)	(103,600.00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	25	(103,600.00)	(103,600.00)
3.2	RESERVAS		(453,812.92)	(518,788.60)
3.2.01	RESERVA LEGAL	26	(23,882.19)	(30,962.01)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	27	(429,930.73)	(487,826.59)
3.3	RESULTADOS		(166,599.05)	(315,042.64)
3.3.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	28	-	(152,045.49)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	29	(101,623.37)	(101,623.37)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	30	(64,975.67)	(61,373.78)
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(1,545,258.68)	(1,736,486.55)

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
 (No Consolidados)

**SERVICUEROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	AL 31 De	AL 31 De
			Diciembre 2012	Diciembre 2013
4	INGRESOS		(3,165,094.33)	(3,686,269.59)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	31	(3,162,629.17)	(3,681,256.50)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	32	(902.61)	-
4.5	OTROS INGRESOS	33	(1,562.55)	(5,013.09)
5	COSTOS Y GASTOS		3,062,259.07	3,585,292.65
5.1	COSTOS DE VENTAS	34	2,591,183.36	3,079,162.71
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION O VENTAS	35	210,434.58	164,854.21
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	36	203,980.01	298,091.45
5.5	GASTOS FINANCIEROS	37	56,661.12	43,184.28
	<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(102,835.26)</b>	<b>(100,976.94)</b>
	15% trabajadores		16,367.07	15,773.11
	Impuesto a la renta		21,948.51	28,007.15
	Impuestos diferidos		(455.99)	(4,177.10)
	<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b>		<b>(64,975.67)</b>	<b>(61,373.78)</b>

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013.**

	AÑO 2012	AÑO 2013
<b>SERVICUEROS S.A.</b>		
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros</b>		
Cobranza a clientes	2,936,782.47	3,738,190.39
Cobro intereses	3,721.39	
Otros cobros de operación	202,381.50	18,851.37
<b>Clases de pagos</b>		
Pago a proveedores	(285,519.43)	(2,472,388.76)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(64,576.73)	(297,756.72)
Pago de tributos	(101,474.70)	(14,937.31)
Pago de intereses	9,815.69	(26,347.97)
Pagos servicios de operación	(249,023.12)	(534,714.58)
Otros pagos de operación	(2,695,601.61)	(174,364.07)
	<b>(243,494.54)</b>	<b>236,532.35</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de activos fijos	15,380.36	(21,182.69)
Venta de activos fijos	(308,316.85)	3,662.93
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(292,936.49)</b>	<b>(17,519.76)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamo	-	(212,362.53)
Ingreso por préstamo	271,418.02	189,359.67
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>271,418.02</b>	<b>(23,002.86)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(265,013.01)</b>	<b>196,009.73</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>285,517.82</b>	<b>20,504.81</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>20,504.81</b>	<b>216,514.54</b>

<b>SERVICUEROS S.A.</b>		
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL</b>		
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES</b>		
<b>DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>109,113.82</b>	<b>100,976.94</b>
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>41,505.98</b>	<b>64,533.76</b>
Depreciación	45,022.73	58,333.15
Amortización de cuentas incobrables	563.93	89.74
Por provisiones	(1,167.83)	24.35
Por beneficios empleados	3,838.77	6,086.53
Por impuestos diferidos	-	(4,177.11)
Impuesto a la renta	31.96	-
Participación utilidades trabajadores	(6,783.58)	-
Dividendos por pagar	-	-
Otros	-	4,177.10
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>(368,644.98)</b>	<b>73,980.54</b>
Cuentas por cobrar comerciales	(141,662.55)	52,011.92
Otras cuenta por cobrar	(51,176.93)	21,339.40
Compra Inventarios	(127,802.63)	19,120.00
Gastos pagados por anticipado	15,814.80	(10,285.95)
Impuesto a la renta	(16,367.07)	(28,007.15)
Participación utilidades trabajadores	(21,948.51)	(15,773.11)
Otros activos (impuestos)	(25,502.09)	35,575.43
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(25,469.36)</b>	<b>(2,958.89)</b>
Cuentas por pagar comerciales	(18,602.43)	(21,073.46)
Otras cuentas por pagar	-	-
Pago tributos	(4,435.81)	10,803.52
Pagos al IESS	-	-
Otras pasivos	(2,431.12)	7,311.05
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(243,494.54)</b>	<b>236,532.35</b>

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**SERVICUEROS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				RESULTADOS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS INIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$												
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	83,600.00	23,982.49	71,046.85	36,478.17	25,783.35		70,798.23		81,823.37			724,019.71
REVALUACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					52,045.48							52,045.48
CAMBIO DE ESTIMACION												-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012 REESPESADO	83,600.00	23,982.49	71,046.85	36,478.17	25,783.35	52,045.48	70,798.23		81,823.37			876,067.19
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
Aumento (disminución) de capital social												
Aportes para futuras capitalizaciones												
Prima por emisión primaria de acciones												
Dividendos												
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		7,079.82	63,718.42				(70,798.23)					0.01
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)											61,373.78	61,373.78
Otros cambios (detallar)												
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	83,600.00	30,982.01	235,585.07	36,478.17	25,783.35	52,045.48			101,823.37		61,373.78	897,431.24

## 5. INFORMACIÓN Y RESEÑA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

<b>Razón Social de la entidad:</b>	SERVICUEROS S.A.
<b>RUC de la entidad:</b>	1890139031001
<b>Domicilio de la entidad:</b>	Av. Bolivariana 7-47 e Isidro Viteri Ambato, Tungurahua.
<b>Teléfono:</b>	(03) 2841-953 – (09) 99813-846
<b>Objeto Social:</b>	La compañía se dedicará a las siguientes actividades: a).- Procesamiento de todo tipo de pieles provenientes de animales; b).-Industrialización y elaboración del cuero y de todos los productos, etc.
<b>Forma legal de la entidad:</b>	Anónima
<b>Fecha de Constitución:</b>	05/08/1992
<b>País de incorporación:</b>	Ecuador
<b>Capital Suscrito:</b>	\$103.600,00
<b>Valor Acción:</b>	\$1,00

**CIUU:** C1511.01.- Actividades de descarnadura, tundido, depilado, engrase, curtido, blanqueo, teñido, adobo de pieles y cueros de pieles finas y cueros con pelo.

### **Reseña Corporativa:**

La compañía **SERVICUEROS S.A.** fue constituida el año 1992, por un grupo de artesanos cooperativistas orientados al servicio. En el año 2002, con un grupo de inversionistas al frente de la empresa, se reorientó el negocio enfocándolo a la producción propia para atender el mercado nacional, y cinco años más tarde se iniciaron las exportaciones; generando siempre confianza, sustentada en cumplimiento y honra de los acuerdos, tanto en el país como en el exterior. Por lo cual más que clientes / proveedores tenemos socios – aliados nacionales y extranjeros.

### **Productos:**

Servicueros S.A., empresa con medio siglo de experiencia en la Curtición de pieles de alta calidad, ofrece cuero entero o en lados, integral o dividido procesado hasta Wet Blue.

En el proceso de producción, bajo estrictos controles de calidad, se utilizan entre otros, productos tales como:

Lipasa, enzima de remojo pancreática.

Depilante orgánico biodegradable.

Bactericida.

Fungicida.

Un 7% de sal de cromo en el cuero integral y un 6% en el cuero dividido.

Ofrecemos cuero curtido Wet Blue y carnaza curtida (splits):

### **Administradores Actuales:**

<b>Presidente:</b>	Herdoiza Cobo Héctor Eduardo
<b>Fecha De Nombramiento:</b>	2013-01-31
<b>Registro Mercantil:</b>	363
<b>Periodo en años:</b>	5
<b>Fecha de Inscripción:</b>	2013-05-13
<b>Gerente General</b>	Herdoiza Naranjo Francisco José
<b>Fecha De Nombramiento:</b>	2013-01-31
<b>Registro Mercantil:</b>	227
<b>Periodo en años:</b>	5
<b>Fecha de Inscripción:</b>	2013-04-09

**Grupo de Adopción:** Tercero  
**Tipo de Adopción:** NIIF PYMES

## **6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

## **7. BASES DE MEDICIÓN**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## **8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### **8.1. Información comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Considerando para el cierre de balances del presente año se aplicó NIC 8, que generó cambios en Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo, variación en Beneficios a Empleados y por ende cambios en Impuestos diferidos que cumpliendo con la normativa en la presentación de Balances comparativos y definitivos se procedió a elaborar las Notas Explicativas posterior a los cambios realizados.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

### **8.2 Pronunciamientos recientes**

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

### **8.3 Moneda funcional y de presentación.**

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

### **8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus

vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

#### 8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar clientes tanto clientes no relacionados como relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La compañía entrega los créditos a sus clientes en plazos de hasta 90 días, al superar este periodo serán aplicados intereses implícitos como lo permite la NIC 18, párrafo 11, literal b); no es calculado el interés implícito en periodos inferiores por materialidad y su omisión no tiene impacto significativo en la situación financiera de la compañía.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

#### Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera, estas cuentas no al finalizar el periodo no han generado intereses implícitos a diferencia del periodo anterior que fue aplicado a las ventas de de la compañía.

Como lo requiere la NIC 8 se revelan los cambios en las políticas contables sin aplicación retroactiva, mismas que fueron aplicadas en ambos periodos respectivamente según el escenario de riesgo en el que desarrollaron las cuentas de cartera a ser provisionadas son:

#### **Políticas 2013**

Riesgo /Vencimientos	Días							
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
BAJO	1,00%	2,00%	3,00%	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	10,00%
MEDIO	1,00%	2,50%	5,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	50,00%
ALTO	1,00%	5,00%	10,00%	10,00%	10,00%	20,00%	20,00%	100,00%

#### **Políticas 2012**

Riesgo /Vencimientos	Días							
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
BAJO	1,00%	2,00%	3,00%	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	10,00%
MEDIO	1,00%	2,50%	5,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	25,00%
ALTO	1,00%	5,00%	10,00%	10,00%	10,00%	20,00%	20,00%	50,00%

## 8.6 Inventarios

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

Detalle

INVENTARIO MATERIA PRIMA
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS

## 8.7 Propiedad, planta y equipo.

### **Reconocimiento y medición**

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

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas. 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.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de

cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

***Políticas de Propiedad, planta y equipo***

<b>Grupos</b>	<b>Valor Residual</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Vida útil NIIF</b>
MUEBLES Y ENSERES	1%	\$ 100,00	10
EQUIPO DE COMPUTO	1%	\$ 100,00	3
EQUIPO DE OFICINA	1%	\$ 100,00	10
HERRAMIENTAS	1%	\$ 1.000,00	10
INSTALACIONES ELÉCTRICAS	1%	\$ 100,00	20
MAQUINARIA Y EQUIPO	1%	\$ 100,00	10
VEHÍCULOS	1%	\$ 100,00	5

**8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada período la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.

### **8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

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

### **8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

#### ***Impuesto corriente***

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

#### ***Impuestos diferidos***

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

### **8.11 Beneficios a Empleados**

#### ***Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

#### ***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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

#### **8.12 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **8.13 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **8.14 Gastos de Comercialización y Administración**

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial y administrativa de la Compañía.

#### **8.15 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **8.16 Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

#### **9.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

#### **9.2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

**9.3. Riesgo financiero.**

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA**

**10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	20,504.81	216,514.54
1.1.01.01	CAJA GENERAL	4,552.67	11,916.91
1.1.01.01.01	Caja General	4,472.67	11,836.91
1.1.01.01.03	Caja Chica	80.00	80.00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	15,952.14	204,597.63
1.1.01.03.01	Banco Pichincha Matriz	10,612.32	101,482.97
1.1.01.03.11	Banco Podrubanco Matriz	5,339.82	103,114.66

**11. CUENTAS DOCUMENTOS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen todas las cuentas y documentos por cobrar de la compañía como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	287,723.13	235,621.47
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	70,030.22	132,747.69
1.1.03.01.01	Relacionados Locales	70,030.22	132,747.69
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	217,692.91	102,873.78
1.1.03.02.01	Clientes por Ventas	218,621.90	103,892.51
1.1.03.02.90	(-) Provisión cuentas incobrables	(928.99)	(1,018.73)

### Estimación de Cuentas incobrables

Se determinaron las siguientes cuentas vencidas para el cálculo de la provisión por su ALTO riesgo de incobrabilidad:

EMISION	NOMBRE CLIENTE	FACTURA	VENCIM.	365 DÍAS - MÁS
				SALDO POR COBRAR
13/12/2011	CASTILLO HERNANDEZ BLANCA MARIELA	6068	10/09/2012	288,60
28/05/2008	CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A	4789	31/08/2008	730,13
<b>Total Ctas por Cobrar</b>				\$ 1.018,73
<b>Política Selecc (ALTO)</b>				100,00%
<b>TOTAL A PROVISIONAR</b>				<b>(1.018,73)</b>

### Ajuste

CUENTA	Provisión 2012	Provisión 2013	AJUSTE 2013
Importaciones	(929,00)	(1.018,73)	(89,73)

El tiempo de cobro de las cuentas no excede los 90 días, pero de ser el caso serán aplicados intereses implícitos como lo permite la NIC 18, párrafo 11, literal b); no es calculado el interés implícito en periodos inferiores por materialidad y su omisión no tiene impacto significativo en la situación financiera de la compañía.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

## 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	102,328.52	81,009.12
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	90,994.62	72,161.25
1.1.04.02.01	Otras Cuentas por Cobrar	90,994.62	72,141.25
1.1.04.02.03	Prestamos y Anticipos Empleados	-	20.00
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	11,333.90	8,847.87
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores	11,333.90	8,847.87

Al Finalizar el periodo se determinó dar de baja a la cuenta "Anticipos a Varios Proveedores" por \$807,73 que fueron cargadas al gasto no deducible, conjuntamente con el crédito tributario por retenciones correspondientes.

## 13. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la compañía clasificados de la siguiente manera:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
1.1.05	INVENTARIOS	215,196.16	196,076.16
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA	102,297.57	70,745.25
1.1.05.01.01	Bodega Central	102,297.57	70,745.25
1.1.05.05	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	106,469.87	102,590.31
1.1.05.05.01	Bodega Central	106,469.87	102,590.31
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	6,428.72	22,740.60
1.1.05.07.01	Bodega Central	6,428.72	22,740.60

Al finalizar el periodo se realizó la conciliación entre la toma de inventarios física y los balances de inventarios de materia prima y productos en proceso arrojando una diferencia de (183,71) que fue ajustada de los inventarios de productos en proceso.

#### 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	87,034.35	76,995.26
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	7,879.07	5,706.98
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	7,879.07	5,706.98
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	79,155.28	71,288.28
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	79,155.28	71,288.28

#### 15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: NO DEPRECIABLES

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
1.2.01	NO DEPRECIABLES	330,802.79	482,848.28
1.2.01.01	TERRENOS	330,802.79	482,848.28
1.2.01.01.01	Terrenos	330,802.79	482,848.28

El periodo anterior era considerado en libros como costo del terreno el valor catastral, al momento de la revaluación se determinó un excedente que fue considerado como error en la estimación contable y dicha diferencia por \$152.045,49 fue reclasificada directamente al patrimonio en la cuenta "Otros Resultados Integrales como lo permite la Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.G.11 007, artículo primero.

DETALLE	Valor Catastral	Diferencia Por Ajustar
TERRENOS	109.989,00	93.909,00
TERRENO EN LEASING	220.813,79	220.813,79
REVALORIZACION TERRENO	152045,49	152.045,49

**16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES**

Detalle de movimientos de los grupos de activos:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
1.2.02	DEPRECIABLES	490,679.99	433,819.20
1.2.02.01	EDIFICIOS	4,706.55	4,449.52
1.2.02.01.01	Edificios	7,920.00	7,920.00
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios	(3,213.45)	(3,470.48)
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO	395,222.15	349,782.40
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo	448,032.76	440,228.94
1.2.02.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(52,810.61)	(90,446.54)
1.2.02.05	VEHICULOS	82,304.69	71,741.78
1.2.02.05.01	Vehiculos	134,705.53	149,705.53
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	(52,400.84)	(77,963.75)
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA	2,309.67	1,862.02
1.2.02.07.01	Equipos de Oficina	3,347.61	2,629.53
1.2.02.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(1,037.94)	(767.51)
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	1,446.22	1,026.53
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	3,276.00	2,553.90
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(1,829.78)	(1,527.37)
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,979.67	4,284.68
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	15,335.55	11,051.91
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(11,355.88)	(6,767.23)
1.2.02.13	INSTALACIONES	711.03	672.27
1.2.02.13.01	Instalaciones	1,116.48	1,116.48
1.2.02.13.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	(405.45)	(444.21)

Detalle de movimientos y ajustes producidos en el periodo para la obtención de saldos:

ACTIVO	CONTABLE		NIIF		Gasto deprecación	Gasto deprecación empresa	Ajuste DEPRE GASTO
	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación			
TERRENO	482.848,28		482.848,28				
EDIFICIO	7.920,00	(4.694,11)	7.920,00	(3.470,48)	(257,04)	(347,77)	90,73
MAQUINARIA Y EQUIPO	446.723,88	(95.582,25)	440.228,94	(90.446,48)	(42.786,48)	(42.771,64)	(14,84)
VEHICULOS	149.705,53	(77.963,75)	149.705,53	(77.963,75)	(25.562,91)	(25.562,91)	-
EQUIPO DE OFICINA	3.347,61	(1.291,98)	2.629,53	(767,49)	(254,16)	(254,04)	(0,12)
MUEBLES Y ENSERES	3.276,00	(2.006,42)	2.553,90	(1.527,31)	(176,88)	(176,64)	(0,24)
EQUIPO DE COMPUTO	19.255,31	(14.836,43)	11.051,91	(6.767,36)	(3.466,37)	(3.469,19)	14,18
INSTALACIONES	1.116,48	(444,33)	1.116,48	(444,21)	(38,76)	(38,88)	0,12

Ajustes previos que se considerados:

ACTIVO	Reclasificación Depre	Reclasificación Costo	2011		2012	
			Ajuste NC 8 Costo	Ajuste NC 8 Depre	Ajuste NC 8 Costo	Ajuste NC 8 Depre
TERRENO		152.045,49	220.813,79			
EDIFICIO		-		1.042,27		90,63
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.150,55	(6.494,94)				
VEHÍCULOS		-				
EQUIPO DE OFICINA	524,59	(718,08)				
MUEBLES Y ENSERES	479,29	(722,10)				
EQUIPO DE COMPUTO	8.055,02	(8.203,40)				
INSTALACIONES		-				

## 17. ACTIVO Y PASIVO DIFERIDO

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	10,988.94	13,602.52
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS	10,988.94	11,785.95
1.2.04.01.04	Seguros prepagados	9,488.94	10,285.95
1.2.04.01.05	Gastos en Construcción	1,500.00	1,500.00
1.2.04.02	IMPUESTO DIFERIDO	-	1,816.57
1.2.04.01.01	Impuesto Diferido por Cobrar	-	1,816.57

A continuación se muestran el resumen de movimientos y ajustes que generaron los impuestos diferidos de los años 2012 y 2013:

### *Detalle Impuestos Diferidos*

INCOBRABLES	Diferencia Temporaria 2012		Diferencia Temporaria 2013	
	ID 2012	ID 2013	ID 2012	ID 2013
(-) Provisión cuentas incobrables	(563,93)	(895,92)	(0,01)	(856,97)
<b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>(563,93)</b>	<b>(895,92)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(856,97)</b>

INVENTARIOS	Diferencia Temporaria 2012		Diferencia Temporaria 2013	
	ID 2012	ID 2013	ID 2012	ID 2013
(-) Provisión cuentas incobrables	1.167,83	-	-	-
<b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>1.167,83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 18 de 28

ACTIVOS FIJOS	Diferencia Temporal 2012	ID 2012	Diferencia Temporal 2013	ID 2013
VEHÍCULOS	-	-	-	-
DEPRECIACION VEHÍCULOS	-	(3.285,54)	(4.549,86)	(2.141,72)
EDIFICIO	-	-	-	-
DEPRECIACION EDIFICIO	-	(112,55)	-	(107,66)
DEPRECIACION EDIFICIO NIC 8 AJUSTE	-	(239,72)	-	(229,30)
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	118,46	161,25	77,84
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-	(2.380,35)	(3.929,62)	(1.412,34)
EQUIPOS DE OFICINA	-	36,58	(75,99)	51,71
DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	-	(152,42)	(211,65)	(98,23)
MUEBLES Y ENSERES	-	80,52	-	77,02
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	-	(334,88)	(273,82)	(260,08)
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-	54,75	(97,32)	73,78
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-	(872,98)	(3.414,00)	(83,95)
INSTALACIONES ELECTRICAS	-	40,95	-	39,17
DEPRECIACION INSTALACIONES ELECTRICAS	-	(174,79)	(42,80)	(157,77)
HERRAMIENTAS	-	174,50	-	166,92
DEPRECIACION HERRAMIENTAS	-	(174,50)	-	(166,92)
<b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-	<b>(7.221,98)</b>	<b>(12.433,80)</b>	<b>(4.172,54)</b>

BENEFICIOS EMPLEADOS	Diferencia Temporal 2012	ID 2012	Diferencia Temporal 2013	ID 2013
Provision por Jubilacion Patronal	-	4.113,64	(5.909,45)	5.234,87
Provision por Desahucio	-	1.166,19	(2.253,33)	1.611,22
Provision por Desahucio NIC 8 ajuste	-	477,54	-	-
<b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-	<b>5.757,37</b>	<b>(8.162,78)</b>	<b>6.846,09</b>
		5.279,83		6.846,09

IMPUESTOS DIFERIDOS	Resultados 2012	2012	Resultados 2013	2013
<b>COBRAR</b>	(32,30)	5.757,37	1.088,72	6.846,09
<b>PAGAR</b>	488,30	(8.117,90)	3.088,39	(5.029,51)
<b>NETO</b>		<b>(2.360,53)</b>		<b>1.816,57</b>

**18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía con proveedores e instituciones financieras:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
2.1	PASIVO CORRIENTE	(284,602.20)	(431,027.33)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(207,448.89)	(186,375.43)
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELAC	(54,023.15)	(40,596.31)
2.1.01.01.01	Proveedores nacionales locales relacionados	(54,023.15)	(40,596.31)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R	(153,425.74)	(145,779.12)
2.1.01.05.01	Proveedores Nacionales no relacionados	(153,425.74)	(145,779.12)

## 19. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía agrupadas según su naturaleza:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	(149,359.67)
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-	(149,359.67)
2.1.03.01.01	PRODUBANCO PARTE PROPORCIONAL 1 AÑO	-	(47,929.67)
2.1.03.01.02	PRODUBANK	-	(101,430.00)

## 20. PROVISIONES

### Provisiones Corrientes

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
2.1.04	PROVISIONES	(11,478.35)	(11,838.83)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(11,478.35)	(11,838.83)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(1,123.77)	(1,081.32)
2.1.04.01.03	Decimo Cuarto Sueldo	(2,546.39)	(2,547.48)
2.1.04.01.04	Vacaciones	(7,808.19)	(8,210.03)

## 21. OBLIGACIONES

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
2.1.05	OBLIGACIONES	(65,674.96)	(83,453.40)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(34,668.84)	(45,472.36)
2.1.05.01.01	Retenciones en la fuente por Terceros	(3,993.63)	(4,868.89)
2.1.05.01.11	Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	-	(170.31)
2.1.05.01.13	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(8,726.70)	(12,426.01)
2.1.05.01.14	Impuesto a la Renta por Pagar	(21,948.51)	(28,007.15)
2.1.05.03	CON EL IESS	(3,283.18)	(5,286.86)
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(1,200.80)	(2,091.48)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	(1,560.35)	(2,717.83)
2.1.05.03.05	Préstamos IESS por Pagar	(185.90)	(202.85)
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(336.13)	(274.70)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(27,722.94)	(30,626.07)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	(10,992.04)	(14,810.15)
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(16,367.07)	(15,773.11)
2.1.05.05.08	Salario Digno	(363.83)	(42.81)
2.1.05.07	CON VARIOS	-	(2,068.11)
2.1.05.07.01	VARIOS	-	(2,068.11)

## 22. PASIVOS FINANCIEROS EMITIDAS A LARGO PLAZO

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(504,927.04)	(332,584.51)
2.2.01.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(294,135.52)	(101,295.17)
2.2.01.01.01	PRODUBANK	(101,430.00)	-
2.2.01.01.02	PRODUBANCO	(192,705.52)	(101,295.17)
2.2.01.02	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO TERCEROS	(210,791.52)	(191,289.34)
2.2.01.02.01	PRESTAMOS TERCEROS	(210,791.52)	(191,289.34)
2.2.01.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO TERCEROS	-	(40,000.00)
2.2.01.03.01	MONICA HERDOIZA COBO	-	(40,000.00)

## 23. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
2.2.03	PROVISIONES	(29,356.94)	(35,443.47)
2.2.03.01	CON EMPLEADOS	(29,356.94)	(35,443.47)
2.2.03.01.02	Provisión Jubilación	(22,264.32)	(26,097.52)
2.2.03.01.03	Provisión Desahucio	(7,092.62)	(9,345.95)

### *Provisiones a largo plazo*

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

• **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

JUBILACIÓN			DESAHUCIO	
	PROVISIÓN 2012 Menos de 10 años	(8.974,31)	PROVISIÓN 2012	(5.070,38)
	PROVISIÓN 2012 Mas de 10 Años	(8.911,10)		
NIC 8	Ajuste provisión 2012 Menos 10 Años	(2.076,25)	NIC 8 AJUSTE PROVISIÓN 2012	(2.022,24)
NIC 8	Ajuste provisión 2012 Mas 10 Años	(2.302,66)	PERSONAL SALIÓ	
			DESAHUCIO	(876,21)
	<b>PERSONAL SALIÓ</b>		<b>PERSONAL ANTIGUO - NUEVO</b>	
	MENOS 10 AÑOS	(3.612,95)	DESAHUCIO	(3.129,54)
	MAS DE 10 AÑOS			
	<b>PERSONAL ANTIGUO - NUEVO</b>		<b>AJUSTE</b>	
Costo obligación	MENOS 10 AÑOS	(5.495,55)	DESAHUCIO	(2.253,33)
Costo obligación	MAS DE 10 AÑOS	(1.950,60)	PROVISIÓN AL 2013	(9.345,95)
	<b>AJUSTE</b>			
	MENOS 10 AÑOS	(1.882,60)		
	MAS DE 10 AÑOS	(1.950,60)		
	<b>PROVISIÓN AL 2013 Menos 10 Años</b>	<b>(12.933,16)</b>		
	<b>PROVISIÓN AL 2013 Mas 10 Años</b>	<b>(13.164,36)</b>		

**24. PASIVO DIFERIDO**

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	(2,360.53)	-
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	(2,360.53)	-
2.2.05.01.01	Impuesto diferido por Pagar	(2,360.53)	-

## 25. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(103,600.00)	(103,600.00)
3.1.01.03	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO NO PAGADO	(103,600.00)	(103,600.00)
3.1.01.03.01	HERDOIZA COBO HECTOR EDUARDO	(6,216.00)	-
3.1.01.03.02	HERDOIZA NARANJO MARIA VERONICA	-	(6,216.00)
3.1.01.03.03	HERDOIZA NARANJO CARMEN SOL	(6,216.00)	(6,216.00)
3.1.01.03.04	HERDOIZA NARANJO ANABELLE	(6,216.00)	(6,216.00)
3.1.01.03.05	HERDOIZA NARANJO FRANCISCO JOSE	(27,972.00)	(27,972.00)
3.1.01.03.05	ILLESCAS ZAPATA EDGAR ALFONSO	(5,180.00)	(5,180.00)
3.1.01.03.06	FIDEICOMISO FIDHENA	(51,800.00)	(51,800.00)

## 26. RESERVAS

Un resumen de las reservas de la compañía como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.2.01	RESERVA LEGAL	(23,882.19)	(30,962.01)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(23,882.19)	(30,962.01)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(23,882.19)	(30,962.01)

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 10 por ciento (S. Anónimas) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

## 27. OTROS RESERVAS

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(429,930.73)	(487,826.59)
3.2.02.01.01	Reserva de Capital	(36,478.17)	(36,478.17)
3.2.02.01.03	Reservas Facultativa y Estatutaria	(171,846.65)	(235,565.07)
3.2.02.01.04	Otras reservas	(221,605.91)	(215,783.35)

## 28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.3.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	(152,045.49)
3.3.01.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	(152,045.49)
3.3.01.01.01	Superavit por Revaluacion Activos fijos	-	(152,045.49)

## 29. RESULTADOS ACUMULADOS

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(101,623.37)	(101,623.37)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(101,623.37)	(101,623.37)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(100,177.69)	(100,177.68)
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	(1,445.68)	(1,445.69)

## 30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El saldo de esta cuenta al 31/12/2013 corresponde a USD 61.399,14 (sesenta y un mil trescientos noventa y nueve dólares con 14/100).

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(64,975.67)	(61,373.78)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(64,975.67)	(61,373.78)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(72,198.97)	(76,295.45)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	7,223.30	14,921.67

## 31. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional por venta de productos que ofrece la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(3,162,629.17)	(3,681,256.50)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(3,162,629.17)	(3,669,186.50)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(3,162,629.17)	(3,669,186.50)
4.1.01.01.01	Ventas	(3,162,469.19)	(3,669,186.50)
4.1.01.01.97	Interes implicito en ventas 12%	(2,818.78)	-
4.1.01.01.98	(-) Descuento en venta	2,658.80	-
4.1.02	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0	-	(12,070.00)
4.1.02.01	VENTAS NETAS TARIFA 0	-	(12,070.00)
4.1.02.01.01	Ventas	-	(12,070.00)

## 32. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Los ingresos de la compañía por la intermediación de valores se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(902.61)	-
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion)	(902.61)	-
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	(902.61)	-
4.2.03.01.01	Intereses bancarios	(479.22)	-
4.2.03.01.03	Intereses Polizas	(423.39)	-

### 33. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	1,381.36	(91.12)
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO	1,381.36	(91.12)
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(91.12)
4.5.01.01.02	Pérdida en venta de activo fijo	1,381.36	-
4.5.31	INGRESOS POR MEDICION	(1,167.83)	-
4.5.31.01	INGRESOS POR MEDICION	(1,167.83)	-
4.5.31.01.11	Por VNR de inventarios	(1,167.83)	-
4.5.90	OTROS INGRESOS	(1,776.08)	(4,921.97)
4.5.90.01	VARIOS	(1,776.08)	(4,921.97)
4.5.90.01.02	Ingresos Varios	(1,776.08)	(4,921.97)

### 34. COSTOS DE VENTAS

Incluyen costos que se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
5.1.	COSTOS DE VENTAS	2,591,183.36	3,079,162.71
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES	2,591,183.36	3,079,162.71
5.1.01.01	COSTO DE VENTAS LOCALES	2,591,183.36	3,079,162.71
5.1.01.01.01	Costo de ventas	2,591,183.36	3,079,162.71

### 35. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN Y VENTAS

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION O VENTAS	210,434.58	164,854.21
5.3.01	REMUNERACIONES	16,076.13	18,483.47
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MA	11,768.72	13,093.93
5.3.01.01.01	Sueldos y Salarios UIO	11,254.32	11,710.34
5.3.01.01.03	Horas Extras UIO	514.40	1,383.59
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	1,429.93	1,590.88
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	2,877.48	3,798.66
5.3.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	980.74	1,091.14
5.3.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	600.96	683.38
5.3.01.05.05	Vacaciones	315.45	-
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	980.33	630.57

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 25 de 28

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
5.3.01.05.10	JUBILACION Y DESAHUCIO	-	1,393.57
5.3.03	SERVICIOS	37,884.34	38,045.97
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	17,493.47	7,000.00
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	15,600.00	7,000.00
5.3.03.01.05	Comisiones	1,893.47	-
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	20,390.87	31,045.97
5.3.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	20,390.87	31,045.97
5.3.07	MOVILIZACION	1,529.31	-
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	1,529.31	-
5.3.07.01.03	Gasto de Vehiculos	88.71	-
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	1,440.60	-
5.3.09	MANTENIMIENTO	17.86	-
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	17.86	-
5.3.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	17.86	-
5.3.15	DEPRECIACIONES	30,124.18	25,562.91
5.3.15.01	NO ACELERADA	30,124.18	25,562.91
5.3.15.01.01	Depreciacion	30,124.18	25,562.91
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	-	1,844.19
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	-	1,844.19
5.3.19.01.01	Gastos de Viajes del Exterior	-	1,844.19
5.3.21	OTROS GASTOS	124,802.76	80,917.67
5.3.21.01	OTROS GASTOS	124,802.76	80,917.67
5.3.21.01.01	SERVICIOS TEMPORALES	113,767.21	77,065.00
5.3.21.01.02	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,342.83	3,762.94
5.3.21.01.10	PERMISOS E IMPUESTOS	3,128.79	-
5.3.21.01.12	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	563.93	89.73

**36. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De Diciembre 2012	AL 31 De Diciembre 2013
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	203,980.01	298,091.45
5.4.01	REMUNERACIONES	55,515.98	95,641.59
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MA	39,709.97	71,820.18
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	36,863.66	70,116.06
5.4.01.01.03	Horas Extras	2,846.31	1,704.12
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	7,332.38	8,726.12
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	4,824.77	8,726.12
5.4.01.03.03	Fondos de Reserva	2,507.61	-
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	8,473.63	15,095.29
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	2,834.48	3,346.07
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	2,891.01	3,578.51
5.4.01.05.05	Vacaciones	518.09	98.69
5.4.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	-	5,163.71

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 26 de 28

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
5.4.01.05.12	UNIFORMES	2,128.86	2,865.50
5.4.01.05.13	SALARIO DIGNO	101.19	42.81
5.4.03	SERVICIOS	15,262.82	49,381.40
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	8,554.19	41,291.87
5.4.03.01.01	Honorarios Profesionales	8,494.19	40,617.71
5.4.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad	-	674.16
5.4.03.01.07	Asesorias y Auditorias	60.00	-
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	6,708.63	8,089.53
5.4.03.05.01	Agua	480.63	494.67
5.4.03.05.03	Energia	161.82	166.05
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	6,066.18	7,428.81
5.4.05	ARRENDAMIENTOS	42,246.14	-
5.4.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	42,246.14	-
5.4.05.01.03	Arriendo Leasing	42,246.14	-
5.4.07	MOVILIZACION	9,854.19	4,300.06
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	9,854.19	4,300.06
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	9,854.19	4,300.06
5.4.09	MANTENIMIENTO	2,009.88	1,999.52
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	2,009.88	1,999.52
5.4.09.03.01	Mantenimiento	1,475.38	1,785.98
5.4.09.03.04	Equipo de Oficina	534.50	213.54
5.4.13	SUMINISTROS	6,452.54	11,149.29
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	4,741.65	4,780.56
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	4,741.65	4,780.56
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	830.82	696.65
5.4.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	830.82	696.65
5.4.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	880.07	5,672.08
5.4.13.05.01	Gastos de Computacion	880.07	5,672.08
5.4.15	IMPUESTOS	2,685.79	7,772.77
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	2,685.79	7,772.77
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	-	6,507.00
5.4.15.01.09	Otros Impuestos y Contribuciones	2,685.79	1,265.77
5.4.17	DEPRECIACIONES	2,927.11	3,897.41
5.4.17.01	NO ACELERADA	2,927.11	3,897.41
5.4.17.01.01	Depreciacion Activos Fijos	2,927.11	3,897.41
5.4.23	OTROS GASTOS	67,025.56	123,949.41
5.4.23.01	OTROS GASTOS	64,344.02	123,949.41
5.4.23.01.01	JUBILACION Y DESAHUCIO	7,601.15	4,195.40
5.4.23.01.02	SERVICIOS TEMPORALES	3,600.00	27,872.13
5.4.23.01.03	CAPACITACION DEL PERSONAL	423.57	726.00
5.4.23.01.04	SERVICIOS DE IMPRENTA	999.00	903.54
5.4.23.01.05	SERVICIO DE COPIADO	558.50	152.29

**SERVICUEROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 27 de 28

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
5.4.23.01.06	SERVICIOS DE CORREO	2,061.16	1,085.88
5.4.23.01.07	INTERNET	1,048.04	910.00
5.4.23.01.08	BIENESTAR PERSONAL	537.66	348.93
5.4.23.01.09	SEGUROS Y REASEGUROS	34,633.40	49,560.60
5.4.23.01.10	PUBLICACIONES Y AVISOS	4,338.98	-
5.4.23.01.13	CALIFICACION CONSEP	-	190.00
5.4.23.01.14	VARIOS	3,437.25	2,973.63
5.4.23.01.15	ANCE	850.00	1,092.20
5.4.23.01.16	SUSCRIPCIONES	150.00	389.89
5.4.23.01.17	SISTEMA GESTION DE CALIDAD	2,194.73	-
5.4.23.01.18	TRAMITES LEGALES	1,910.58	-
5.4.23.01.19	PERDIDA EN BAJA DE ACTIVOS FIJOS	-	1,929.07
5.4.23.01.20	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,681.54	31,619.85

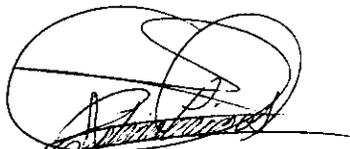
**37. GASTOS FINANCIEROS**

A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

CÓDIGO	CUENTA	AL 31 De	AL 31 De
		Diciembre 2012	Diciembre 2013
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	56,661.12	43,184.28
5.5.01.01	INTERESES	56,661.12	43,184.28
5.5.01.01.01	Intereses Pagados	13,639.48	23,080.01
5.5.01.01.02	Comisiones y Gastos Bancarios	2,517.34	3,853.84
5.5.01.01.03	Intereses a Particulares	5,440.08	3,267.96
5.5.01.01.04	Comisión apertura cartas de crédito	8,115.33	-
5.5.01.01.05	Impuesto a la salidad de divisas	26,948.89	12,982.47

**38. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.



**DRA. PATRICIA CACERES**  
**CONTADORA**