

SERVICUEROS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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.

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 período 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 período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo 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 período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán 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 2016 y 2015, 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;
 - 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 y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

SERVICUEROS S.A.*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 5.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Caja General	US\$	61,84	10.167,69
Caja Chica		230,00	230,00
Banco del Pichincha Cta. Cte.3147550404		265.566,30	90.094,73
Banco Produbanco Cta.Cte. 02080007275		20.399,09	17.419,50
Banco Internacional Cta.Cte.5100618063		969,72	0,00
Total	US\$	287.226,95	117.911,92

Nota 6.- Clientes

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

Detalle		2016	2015
Clientes	US\$	367.551,65	417.270,13 a)
Total Clientes	US\$	367.551,65	417.270,13

a) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre de 2016 Y 2015 es la siguiente:

De 0 a 30 días	US\$	305.982,89	369.698,42
De 31 a 60 días		33.415,95	6.609,32
De 61 a 90 días		15.806,31	-
De 91 a 120 días		619,08	-
De 121 a más días		11.827,42	40.962,39
Total Clientes	US\$	367.651,65	417.270,13

Nota 7.- Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es el siguiente:

Detalle		2016	2015
Saldo inicial	US\$	1.779,13	7.229,82
Incrementos		-	377,18
Bajas		- 288,60	- 5.827,87
Total	US\$	1.490,53	1.779,13

SERVICUEROS S.A.*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 8.- Varios Deudores**

Corresponde a:

Detalle		2016	2015-
Notas de Crédito Desmaterializadas	US\$	45.346,57	224.339,00
Garantías entregadas gasolinera Samanga		1.500,00	1.500,00
Total	US\$	<u>46.846,57</u>	<u>225.839,00</u>

Nota 9.- Anticipos Varios

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Anticipos a proveedores	US\$	31.578,75	59.541,62
Anticipos varios		4.717,44	523,37
Total	US\$	<u>36.296,19</u>	<u>60.064,99</u>

Nota 10.- Inventarios

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Inventarios de Materia Prima	US\$	190.373,24	308.782,86
Inventario Productos en Proceso		9.696,78	9.602,51
Inventario Producto Terminado		1.231.645,07	202.880,95
Importaciones en Tránsito		-	9.276,54
Total	US\$	<u>1.431.715,09</u>	<u>530.542,86</u>

Nota 11.- Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Seguros Prepagados	US\$	8.326,35	8.354,31
Total	US\$	<u>8.326,35</u>	<u>8.354,31</u>

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 2017.

Nota 12.- Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
12% IVA Crédito Tributario	US\$	14.992,61	-
Retenciones de IVA Clientes		96.959,63	84.320,17
Retenciones en la fuente por clientes 2015		39.913,95	51.844,77
Retenciones en la fuente por clientes 2010		6.857,96	6.857,96
Impuesto a la Salidad de Divisas		4.650,70	-
Total	US\$	<u>163.374,85</u>	<u>143.022,90</u>

a) Al 31 de diciembre de 2016, 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 13.- Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos son como sigue:

SERVICUEROS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

SERVICUEROS S.A.

Nota 13.- Propiedad, Planta y Equipo

Descripción	Saldo al 31/12/2015	MOVIMIENTO				Saldo al 31/12/2016
		Adiciones	Reclasificaciones	Anulaciones	Ventas	
Activos Fijos No Depreciables						
Terrenos	482.848,28	-	-	-	-	482.848,28
Construcciones en Curso	45.212,89	-	(45.212,89)	-	-	-
Total Activos Fijos No Depreciables	528.061,17	0,00	(45.212,89)	0,00	0,00	482.848,28
Activos Fijos Depreciables						
Muebles y Enseres	2.832,46	-	-	-	-	2.832,46
Equipo de Oficina	2.681,36	-	-	-	-	2.681,36
Equipo de Computo	19.857,14	2.000,00	-	-	-	21.857,14
Vehiculos	47.660,89	-	-	-	-	47.660,89
Instalaciones	1.116,48	-	45.212,89	-	-	46.329,37
Maquinaria y Equipo	1.039.270,39	281,20	-	(6.782,11)	-	1.032.769,48
Total Activos Fijos Depreciables	1.113.418,72	2.281,20	45.212,89	(6.782,11)	-	1.154.130,70
Depreciación Acumulada						
Muebles y Enseres	(1.960,78)	(280,44)	-	-	-	(2.241,22)
Equipo de Oficina	(1.255,72)	(265,44)	-	-	-	(1.521,16)
Equipo de Computo	(12.278,95)	(4.091,97)	-	-	-	(17.370,92)
Vehiculos	(47.660,89)	-	-	-	-	(47.660,89)
Instalaciones	(538,29)	(2.089,80)	-	-	-	(2.628,09)
Maquinaria y Equipo	(218.767,13)	(101.920,97)	-	-	-	(320.688,10)
Total Depreciación Acumulada	(283.461,76)	(108.648,62)	-	-	-	(392.110,38)
Total Activo Fijo Neto	1.358.018,13	(106.367,42)	-	(6.782,11)	-	1.244.868,60

SERVICUEROS S.A.*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 14.- Proveedores**

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Proveedores: saldos del año 2013	US\$	-	2,733.67
Proveedores: saldos del año 2014		4,894.38	13,531.38
Proveedores: saldos del año 2015		3,406.81	393,869.61
Proveedores: saldos del año 2016		533,097.98	-
Total	US\$	541,399.17	410,134.66

Nota 15.- Obligaciones Bancarias

Se refiere a:

Fecha inicio	No. Operación	Banco	Fecha vencimiento	Tasa Interés	Saldo US\$ corriente	Saldo US\$ Largo plazo	Saldo US\$ TOTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016:							
15/09/2016	CAR105000 2471009	PRODUBANK PANAMÁ	15/09/2017	5%	96.358,50	0,00	96.358,50
15/01/2015	2207638-00	PICHINCHA	25/12/2018	9,42%		55.712,72	55.712,72
29/01/2015	2214914-00	PICHINCHA	08/01/2019	9,42%		106.797,51	106.797,51
15/04/2016	2456794-00	PICHINCHA	10/04/2017	9,25%		38.753,75	38.753,75
29/07/2016	1253174	PRODUBANCO	10/07/2017	9,33%		64.231,49	64.231,49
30/11/2016	50105805	CFN	15/11/2019	8,75%		700.000,00	700.000,00
TOTAL					96.358,50	965.495,47	1.061.853,97
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

Nota 16.- Impuestos Corrientes por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	US\$	3.879,11	3.525,00
Retenciones en la fuente por impuesto al valor agregado		18.166,09	16.679,67
Impuesto a la renta empleados		-	333,20
Total	US\$	22.045,20	20.537,87

Nota 17.- Obligaciones Laborales Corrientes

Corresponde a lo siguiente:

Detalle		2016	2015
Obligaciones con el IESS	US\$	3.906,45	4.020,61
Beneficios sociales empleados		8.511,94	9.824,17
15% participación trabajadores		-	17.539,50
Total	US\$	12.418,39	31.384,28

Nota 18.- 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		2016	2015
Francisco Herdoiza	US\$	405.974,85	405.974,85
Càrmen Sol Herdoiza		27.791,98	27.791,98
Anabelle Herdoiza		27.313,01	27.313,01
Verònica Herdoiza		27.583,59	27.583,59
Hèctor Herdoiza		259.380,12	259.380,12
Total	US\$	748.043,55	748.043,55

Nota 19.- Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos son como sigue:

Concepto		Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL
Total al 31 de diciembre del 2015	US\$	33.995,72	13.180,66	47.176,38
Provisión año 2016 según estudio actuarial		4.187,93	698,50	4.886,43
Decremento según estudio actuarial	-	3.261,68	- 1.965,42	- 5.227,10
Pagos efectuado en el 2016		-	- 131,58	- 131,58
Total al 31 de diciembre del 2016	US\$	34.921,97	11.782,16	46.704,13

SERVICUEROS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 20.- 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 (US \$ 1.00) cada una.

Nota 21.- Reservas

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Reserva Legal	US\$	39.403,85	39.403,85
Reserva Facultativa		235.565,07	235.565,07
Reserva de Capital		36.478,17	36.478,17
Total	US\$	<u>311.447,09</u>	<u>311.447,09</u>

Nota 22.- 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 23.- Ventas

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Ventas de productos gravados	US\$	3.373.962,22	5.543.006,16
Ventas de productos no gravados		14.800,80	12.124,25
Total	US\$	<u>3.388.763,02</u>	<u>5.555.130,41</u>

Nota 24.- Costo de Ventas

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Costo de Ventas Productos Terminados	US\$	2.892.014,09	5.008.394,63
Total	US\$	<u>2.892.014,09</u>	<u>5.008.394,63</u>

SERVICUEROS S.A.*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 25.- Gastos de Ventas**

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Gastos de Personal	US\$	92.245,29	74.360,35
Publicidad y Propaganda		238,50	1.602,14
Depreciaciones de activos fijos		-	7.742,80
Vigilancia y mantenimiento		22.606,33	33.883,42
Otros		57.975,19	18.889,21
Total	US\$	173.065,31	136.477,92

Nota 26.- Gastos de Administración

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Gastos de Personal	US\$	72.059,83	151.465,27
Publicidad y Propaganda		867,38	396,42
Depreciaciones de activos fijos		4.637,85	3.810,23
Vigilancia y mantenimiento		2.589,03	2.488,00
Honorarios Profesionales		3.554,10	2.864,00
Viajes y movilización		40,18	1,80
Servicios básicos y reparaciones		14.987,46	10.333,78
Suministros		2.480,58	5.232,74
Gastos no deducibles		4.842,68	4.084,11
Seguros		15.823,38	42.760,26
Otros		34.467,40	7.395,37
Impuestos y contribuciones		14.801,90	6.497,67
Total	US\$	171.151,77	237.329,65

Nota 27.- Gastos Financieros

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Intereses bancarios	US\$	51.777,51	40.170,52
Sobregiros bancarios		41,48	55,00
Gastos generales bancarios		4.279,03	10.410,53
Impuesto salida de divisas		5.832,18	12.788,02
Total	US\$	61.930,20	63.424,07

Nota 28.- Ingresos no operacionales

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Ingresos varios	US\$	32.590,52	16.688,74
Total	US\$	32.590,52	16.688,74

Nota 29.- Egresos no operacionales

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
Intereses a particulares	US\$	4.136,04	2.663,37
Pérdida en venta de activos fijos		-	6.599,49
Total	US\$	4.136,04	9.262,86

Nota 30.- 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 de 2016 y 2015, 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.

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.

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

Descripción		2016	2015
Utilidad Contable	US\$	119.056,14	116.930,02
(-) 15% participación trabajadores		-17.858,42	-17.539,50
(-) Deducción por pago trabajadores discapacitados		0,00	0,00
(+) Gastos no deducibles		4.842,68	4.084,11
(+) 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		106.040,40	103.474,63
Base gravada 12% de Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Base gravada 22% de Impuesto a la Renta		106.040,40	103.474,63
Impuesto a la renta Empresa	US\$	23.328,89	22.764,42
Anticipo Impuesto a la Renta	US\$	46.113,48	41.533,44

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

Descripción		2016	2015
Provisión para Impuesto a la renta corriente	US\$	46.113,48	41.533,44
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta		-	-
(-) Retenciones en la fuente del año		(38.833,36)	(56.321,92)
(-) Retenciones en la fuente del años anteriores		(58.702,73)	(37.056,29)
Saldo a pagar/favor	US\$	(51.422,61)	(51.844,77)

Nota 31.- Operaciones con partes relacionadas

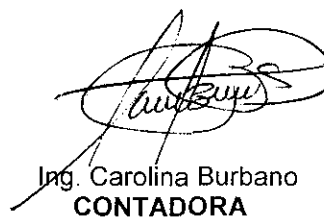
Las operaciones con partes relacionadas locales llevadas a cabo durante el período 2016 son las siguientes:

- Ventas de productos terminados a una empresa relacionada por US\$ 2,346.941.20

Nota 32.- Eventos posteriores

Hasta la fecha de la emisión de este informe (Abril 7 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.


Eeon. Francisco Herdoiza
GERENTE GENERAL


Ing. Carolina Burbano
CONTADORA

