

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014	2013
		US\$	Reestablecido US\$	Reestablecido US\$
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	311,341	301,621	18,178
Deudores comerciales y Otros	3.2	319,331	167,917	319,159
Activos Financieros	3.3	33,750	27,000	
Inventarios				1,036
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.4	3,292	7,298	16,802
Activos por impuestos corrientes	3.5	66,951	66,863	96,015
Total de Activos Corrientes		734,665	570,699	451,189
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones en Asociadas	3.6	3,000	3,000	
Instalaciones y Equipo	3.7	423,979	463,838	482,351
Activo intangible	3.8	102,025	112,500	125,845
Activos financieros no corrientes	3.3	60,750	87,750	
Activos por impuestos diferidos	3.15	2,105	1,810	
Total de Activos No Corrientes		591,859	668,898	608,196
TOTAL DE ACTIVOS		1,326,524	1,239,597	1,059,385

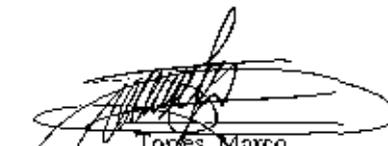

Cisternas U. Roy E.
Gerente General


Torres Marso
Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014	2013
		US\$	Reestablecido US\$	Reestablecido US\$
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales y Otros	3.10	23,311	11,957	221,463
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.11	117,908	103,054	65,409
Pasivos por impuestos corrientes	3.12	129,875	118,435	60,281
Pasivos Acumulados	3.13	32,240	31,514	
Total de Pasivos corrientes		303,334	264,960	347,153
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.14	60,572	46,895	83,061
Total de Pasivos a Largo Plazo		60,572	46,895	83,061
TOTAL PASIVOS		363,906	311,855	430,214
PATRIMONIO	3.17	962,618	927,742	629,172
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,326,524	1,239,597	1,059,385


Cisternas U. Roy E.
Gerente General


Torres Marco
Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	Reestablecido US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de servicios		1,991,053	1,531,950
Otros ingresos de actividades ordinarias	3.19	2,100	4,200
UTILIDAD BRUTA		1,993,153	1,536,150
Costos de Operación	3.18	(1,216,551)	(885,186)
Gastos de Administración	3.18	(276,494)	(302,920)
Otros Ingresos/Egresos Operacionales		39,194	63,955
UTILIDAD OPERACIONAL		539,302	411,998
Ingresos / (Gastos) Financieros Neto	3.20	4,044	2,666
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		543,346	414,664
Impuesto a la renta	3.15	(127,996)	(112,355)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		415,349	302,309



Cisternas U. Roy E.
Gerente General



Torres Marco
Contador General

SERVIPALLET S.A.

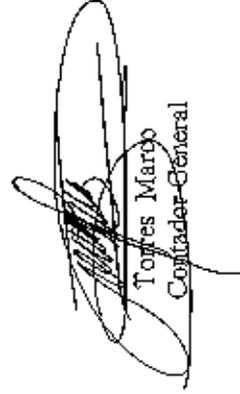
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Capital Nota 3.17	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,000	267,505	25,000	421,339	129,934	(220,728)	673,050
Efecto de Corrección de Errores					(43,878)		(43,878)
Saldo Reestablecido al 31 de diciembre de 2013	50,000	267,505	25,000	421,339	86,056	(220,728)	629,172
Apropiación de Resultados				(86,056)	86,056		
Otros Cambios					(3,739)		(3,739)
Resultados del ejercicio					302,309		302,309
Saldo Reestablecidos al 31 de diciembre de 2014	50,000	267,505	25,000	335,283	470,682	(220,728)	927,742
Apropiación de Resultados					(302,309)		(302,309)
Reclasificación a Prestamos Socios		(267,505)		302,309			(267,505)
Ajustes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo				1,974			1,974
Distribución de dividendos				(114,943)			(114,943)
Resultados del ejercicio					415,349		415,349
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50,000		25,000	524,623	583,723	(220,728)	962,617



Cisternas U. Roy E.
Gerente General



Torres Margo
Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios	1,846,337	1,749,940
Otros cobros por actividades de operación	61,294	36,165
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(785,854)	(701,425)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(553,985)	(630,080)
Otros pagos por actividades de operación	(32,601)	(81,660)
Intereses recibidos	5,417	813
Impuestos a las ganancias pagados	(137,320)	(58,899)
Otras entradas (salidas) de efectivo	974	
Efectivo proveniente de las actividades de operación	384,261	314,854
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociación de monedas y equipo	(17,385)	83,339
Importes procedente (usado) por la negociación de activos intangibles	(2,430)	
Importes procedente (usado) de otros activos a largo plazo		(135,000)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	20,250	20,250
Efectivo neto usado en actividades de inversión	435	(31,411)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos	(267,505)	
Dividendos pagados	(107,471)	
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(374,976)	
Aumento del efectivo y sus equivalentes	9,720	283,443
Efectivo al inicio del año	301,621	18,178
Efectivo al final del año	311,341	301,621


 Cisternas U. Roy E.
 Gerente General


 Torres Muñoz
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.5

SERVYPALLET S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	639,525	565,935
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	70,149	66,737
Ajustes por gastos en provisiones	49,407	41,129
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(128,586)	(114,165)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(95,885)	(84,890)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(152,930)	130,991
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		15,751
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4,841	
(Incremento) disminución en inventarios		1,036
(Incremento) disminución en otros activos	(923)	23,543
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(35,140)	(199,761)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	7,509	(1,842)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	28,981	(48,915)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2,686)	(80,695)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	384,261	314,854

Cisternas U. Roy E.
Gerente General

Torres Marco
Contador General

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 24 de enero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de marzo del 2000 bajo el nombre de Servipallet S.A., y el 10 de abril del 2002 cambió su Objeto Social, es poseída en el 50% por Sociedad Agrícola Victoria y en el 50% por Ulrich Peter Fritz.

La Compañía tiene por objeto principal la actividad y servicio de la recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho y entrega de toda clase de cargas o productos agrícolas, hortícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanzas, partes, piezas, repuestos, componentes o productos de la industria y comercio en general, sean de origen nacional o internacional, tanto de personas naturales como jurídicas, entre ellas, de agencias de carga de líneas nacionales o extranjeras y la gestión de transporte de cargas, productos a encomiendas a través de terceras personas legalmente autorizadas para desarrollar esta actividad

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por el servicio de Paletizaje y Refrigeración prestados principalmente a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga.

Adicionalmente, la compañía presta otros tipos de servicios como son Bodegaje, Repaletizaje, Montacargas particularizado a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en el terminal de Carga Internacional del Aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia de Tababela.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición. 

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 21 de marzo de 2016.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el periodo comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Los áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o estén presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2010).

Para fines comparativos los Estados Financieros al 2015 y 2014, se efectuaron varias correcciones en los saldos 2014 y 2013. (Ver Nota 3.21) 

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente la prestación de servicios de recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho y entrega de toda clase de productos agrícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanza a contado y a crédito. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

Ingresos por Paletizaje

Los ingresos por paletizaje se generan por la agrupación de mercancía de cualquier tipo sobre un palet para su almacenaje y transporte.

Ingresos por Refrigeración

Los ingresos por refrigeración se reconocen por mantener la mercancía de los clientes en el cuartos fríos de la compañía hasta el momento del embarque.

Ingresos por Montacargas

Los ingresos por montacargas se reconocen por los servicios efectuados por un equipo de trabajo para subir o bajar los pales de mercancía.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre ventas a crédito. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa de la entidad, pero no es el control o control conjunto sobre esas políticas.

Las inversiones en asociadas se llevan al costo menos pérdidas por deterioro de valor o al valor razonable según la sección N.- 14 párrafo 14.5 de la NIIF para Pymes.

2.9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

Las partidas de planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de líneaal. En la depreciación de planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.11 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles son derechos de llave y licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Detalle	Años	Tasas
Derecho de Llave	10 años	10%
Software	3 años	33%

2.12 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley, incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.13. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

2.14. IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partida</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.15. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.16 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

2.17 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. la compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2015	2014
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		150	150
Efectivo en Bancos (1)		311,191	301,471
Total Efectivo y equivalentes		311,341	301,621

(1) Cuenta Corriente No.020051869 de Banco de Produbanco y Cuenta Corriente No. 3113237904 de Banco de Pichincha.

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	2015	2014
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes	304,755	42,714
Clientes Relacionados	12,375	123,166
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(1,516)	
Intereses por Cobrar Relacionadas	3,717	2,038
Saldo al 31 de Diciembre	<u>319,331</u>	<u>167,917</u>

3.3 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 constituyen préstamos con relacionadas con una tasa de interés del 7.25% ajustable trimestralmente, con vencimiento en enero del 2019, detalladas a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Préstamos		
Porción Corriente	33,750	27,000
Porción No Corriente	60,750	87,750
Saldo al 31 de Diciembre(1)	<u>94,500</u>	<u>114,750</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos fueron presentados en su totalidad como corrientes, para fines de comparación se efectúa la reclasificación acorde a sus porciones correspondientes.

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los anticipos a proveedores, empleados y otros consiste en:

	2015	2014
	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores		4,841
Seguros y Reaseguros	1,785	1,161
Préstamos al Personal	1,507	1,296
Saldo al 31 de Diciembre	<u>3,292</u>	<u>7,298</u>

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por activos corrientes consiste en:

	2015	2014
	US\$	US\$
Retención en la Fuente	34,255	22,728
Anticipo Mínimo Pagado	11,627	
Retenciones IVA	21,069	44,136
Saldo al 31 de Diciembre	66,951	66,863

3.6 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la inversión en la asociada Latacungaiport Services S.A. cuya principal actividad es de servicios logísticos asciende a US\$ 3000, con una participación y poder de voto del 30%.

La información financiera de la asociada a la Compañía, se expone a continuación.

	2015	2014
	USD	USD
Activos totales	31,246	31,030
Pasivos totales	20,950	16,517
Activos netos	10,296	14,513
Ingresos		0
Gastos	4,217	37
Perdida	(4,217)	(37)

Latacungaiport Services cumple con la condición de ser asociada a la compañía desde julio del 2014. La compañía reconoce la inversión en la asociada desde el 01 de enero del 2015, restableciendo los saldos iniciales del periodo comparativo anterior.

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.7 INSTALACIONES Y EQUIPOS

El detalle de instalaciones y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Costo		
Instalaciones(1)	267,813	263,415
Muebles y Enseres	19,441	19,441
Maquinaria y Equipo	247,251	234,264
Equipo de Computación	12,693	12,693
Total Costo	547,198	529,813
Depreciación Acumulada		
Instalaciones	(57,914)	(31,531)
Muebles y Enseres	(4,212)	45,443
Maquinaria y Equipo	(51,787)	(65,688)
Equipo de Computación	(9,305)	(14,198)
Total Depreciación Acumulada	(123,218)	(65,975)
Valor en libros	423,979	463,838

(1) Amparadas para uso y funcionamiento bajo un contrato de arrendamiento con Corporación Quiport. (Ver Nota.- 3.9).

Al 31 de diciembre del 2014 se encontraba clasificada como un activo intangible, para el año 2015 se lo reconoce dentro de instalaciones y equipo reestableciendo los saldos iniciales del periodo comparativo anterior.

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2015	Depreciación Acumulada 2015	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	529,813	65,975	645,172	162,822
Más Adiciones	17,385	57,244	39,254	56,401
Más/menos Bajas y Ventas netas			(105,055)	(96,520)
Más/menos Ajustes por Corrección de Error (1)			(49,759)	(58,221)
Más/menos otros Ajustes menores			200	1,493
Saldo al 31 de Diciembre	547,198	123,218	529,813	65,975

(1) Corresponde a ajustes realizados por la diferencia entre el valor en libros frente a la toma física efectuada al cierre del ejercicio fiscal 2014.

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.8 ACTIVO INTANGIBLE

El detalle comprende los siguientes intangibles netos de su amortización:

	2015	2014
	US\$	US\$
Costo		
Derecho de Llaves (1)	125,000	125,000
Licencias Software	2,430	
Total Costo	127,430	125,000
Amortización y Deterioro Acumulados		
Derecho de Llaves	(25,000)	(12,500)
Licencias Software	(405)	
Total Amortización Acumulada	(25,405)	(12,500)
Saldo al 31 de diciembre	102,025	112,500

(1) Constituye la tarifa de inicio entregada a Corporación Quiport por el uso del espacio en el Aeropuerto para el uso de las instalaciones durante la duración del contrato de arrendamiento.

	Costo 2015	Amortización Acumulada 2015	Costo 2014	Amortización Acumulada 2014
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	125,000	12,500	125,000	
Más Adiciones	2,430	12,905		12,500
Saldo al 31 de Diciembre	127,430	25,405	125,000	12,500

3.9 ARRENDAMIENTOS

Desde el 2012, la Compañía es arrendataria de un espacio en el Aeropuerto Mariscal Sucre a Corporación Quiport, por un plazo de 10 años a partir de la fecha de apertura del aeropuerto, durante el plazo la compañía usara el espacio para sus oficinas administrativas y de operación acorde a las actividades permitidas en el contrato.

El canon mensual de arrendamiento será determinado por la declaración mensual que deberá presentar la compañía a la Corporación Quiport, la que deberá contener lo siguiente:

- La tarifa mensual de Espacio Oficina y la Tarifa Mensual de Espacio de Operación pagada en el mes calendario anterior o parte del mismo.
- El número de toneladas de cargas manejadas por cada vuelo servido durante el mes calendario anterior en el Espacio Arrendado y la Tarifa Mensual de Manejo por el mes calendario anterior.
- Un resumen de todos los demás servicios prestados por la compañía durante el mes calendario anterior.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

El gasto reconocido por arriendo de oficinas Administrativas e instalaciones fijas y variables al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 353.166 (US\$ 283.615 en el 2014).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del ejercicio siguiente y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Plazo	Pagos Futuros Mínimos	
	2015	2014
	USD	USD
Un año	68,073	65,647
Entre un año y tres años	143,796	138,665
Más de Tres Años	249,955	323,159
Totales	461,823	527,471

3.10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

	2015	2014
	US\$	US\$
Acreedores Comerciales	5,331	8,957
Dividendos por Pagar	7,471	
Valores a Cuenta de Clientes	6,535	
Otras Cuentas por Pagar	3,974	3,000
Saldo al 31 de Diciembre	23,311	11,957

3.11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Décimo Tercer Sueldo	1,941	1,946
Décimo Cuarto Sueldo	4,799	3,388
Fondos de Reserva	602	171
IESS por Pagar	6,975	4,992
Vacaciones	5,146	6,300
Participación Utilidades	95,885	84,890
Prestamos IESS por Pagar	2,561	1,365
Saldo al 31 de Diciembre	117,908	103,054

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	96,524	60,477
Provisión cargada a gastos	134,254	124,433
Monto Utilizado	(123,009)	(88,385)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	107,769.98	96,524.35

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

3.12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Retenciones Fuente e IVA	1,584	4,270
Impuesto a la Renta	128,291	114,165
Saldo al 31 de Diciembre	129,875	118,435

3.13. PASIVOS ACUMULADOS

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Servicios Básicos	7,609	7,556
Arriendo Acumulados por Pagar - Quiport	24,631	23,958
Saldo al 31 de diciembre	32,240	31,514

El movimiento de las acumulaciones, se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Saldo Inicial	31,514	
Adiciones	32,240	31,514
Pagos	(31,514)	
Saldo al 31 de diciembre	32,240	31,514

3.14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
	USD	USD	USD
Obligación a 1 de enero de 2014	35,003	12,751	47,754
Costo de servicios actuales	7,139	4,463	11,602
Costo de interés	2,289	819	3,108
Perdida/ Ganancia Actuarial	2,366	589	2,955
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	(22)	(7,555)	(7,577)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(10,947)		(10,947)
Obligación a 31 de diciembre de 2014	35,828	11,067	46,895
Costo de servicios actuales	7,350	3,853	11,203
Costo de interés	2,343	709	3,052
Costo de Servicios Pasados		1,682	1,682
Perdida/ Ganancia Actuarial	1,271	307	1,578
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	1,839	(2,022)	(183)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(3,656)		(3,656)
Obligación a 31 de diciembre de 2015	44,975	15,597	60,572

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.3%	6.5%
Tasa de incremento salariales	3.0%	3.0%
Tasa de incremento de pensiones	2.0%	2.5%
Tasa de rotación de personal promedio	11.8%	28.0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	25 años
Vida laboral promedio remanente	7,4 años	7,6 años
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4,65 años	5,2 años
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados. 

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	4,679	10.00%	(4,157)	-9.00%
Tasa de incremento salarial	(4,302)	-10.00%	4,818	11.00%
	1 año más	%	1 año menos	%
Tasa de mortalidad	1,303	-3.00%	1,290	3.00%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	1,567	10.00%	1,396	-9.00%
Tasa de incremento salarial	(1,445)	10.00%	1,612	10.00%
	1 año más	%	1 año menos	%
Tasa de mortalidad	(452)	-3%	447	3%

Siendo que las tasas de rotación y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.15. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2012 al 2015.

Cambios en el Régimen legal tributario

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante registro oficial No. 405, se publicó en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal indica que cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, igual o superior al 50% del capital social la tarifa será del 25%. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, se aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Reformas tributarias 2015

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone *mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015.*

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

	2015	2014
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	128,291	114,165
Impuesto a la renta diferido del año	(295)	(1,810)
Total gasto impuesto a la renta	127,996	112,355

Impuesto a la renta corriente

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la siguiente forma:

	2015	2014
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	639,230	565,935
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(95,885)	(84,890)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	39,796	37,888
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	583,142	518,933
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22%	128,291	114,165
Anticipo Mínimo determinado	11,627	
Gasto impuesto causado del año	128,291	114,165
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	2,105	1,810
Subtotal Activos tributarios diferidos	2,105	1,810
Impuesto a la renta diferido neto	2,105	1,810

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación patronal	295	1,810
Subtotal Activos tributarios diferidos	295	1,810
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	295	1,810

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2015	2014
	USD	USD
Inversiones en Asociadas		
Latacunga Airport Services S.A.	3,000	3,000
Total Inversiones en Asociadas	3,000	3,000
Cuentas por Cobrar Comerciales		
El Pisque - Latacunga	12,375	18,169
Novacargo		104,997
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	12,375	123,166
Intereses por cobrar		
El Pisque - Latacunga	3,717	2,038
Total Intereses por Cobrar	3,717	2,038
Préstamos concedidos		
El Pisque - Latacunga	94,500	114,750
Total Préstamos concedidos	94,500	114,750
Dividendos por Pagar		
Ulrich Peter	7,471	
Total Dividendos por Pagar	7,471	

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	US\$
Compras	99,825	2,013
Ventas (1)	419,035	1,067,656
Intereses Recibidos	7,096	6,607
Cobros de Préstamos	20,250	20,250
Dividendos Pagados	107,471	
Préstamos Pagados	267,505	

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponden US\$ 1.601.574 por servicios prestados a Novacargo (US\$ 419.035 en el 2014).

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	86,406	72,843
Beneficios Laborales Largo plazo	11,178	10,301
Total remuneración Gerencia principal	<u>97,584</u>	<u>83,144</u>

(B)

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.17 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprende 50.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, con derecho total a voto y a recibir dividendos.

3.18 COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2015	2014
	US\$	US\$
Costos de Operación		
Sueldos y Beneficios	384,160	346,342
Arrendos Fijos - Quiport	52,522	63,420
Arrendos Variables (Quiport Fee)	287,518	220,195
Honorarios	12,213	4,193
Provisión Incobrables	1,516	
Mantenimiento	6,400	22,858
Seguridad	189,406	125,655
Servicios Básicos	90,790	79,641
Refrigeración y Paletizaje	89,130	280
Transporte	38,743	3,132
Otros	64,153	19,470
Total Costos de Operación	1,216,551	885,186
Gastos de Administración		
Sueldos y Beneficios	122,394	104,092
Honorarios	3,377	4,714
Impuestos y Contribuciones	32,193	46,563
Mantenimiento	3,459	1,179
Arrendos Fijos - Quiport	13,125	
Depreciación y Amortizaciones	57,244	45,170
Impuestos	8,346	7,690
Otros	36,357	93,513
Total Gastos de Administración	276,494	302,920

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

3.19 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos por arrendamientos operacionales ascienden para el año 2015 US\$ 2.100 (2014 US\$ 4.200)

Los flujos que generará la compañía por concepto de contratos de arrendamiento, se detalla a continuación :

	2015 Cobros Máximos US\$	2014 Cobros Máximos US\$
Un año	2,100	4,200
Entre un año y tres años		2,100
Total Arrendamiento financiero	2,100	6,300

3.20 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2015 US\$	2014 US\$
Ingresos financieros		
Otros Intereses Generados	7,096	6,607
Total ingresos financieros	7,096	6,607
Gastos financieros		
Costos Financieros Actuariales	3,052	3,940
Total gastos financieros	3,052	3,940
Total ingresos/gastos financieros neto	4,044	2,666

3.21 CORRECCION DE ERRORES (NIIF)

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía corrigió el saldo de crédito tributario de IVA que no puede ser recuperado. El efecto de la corrección se muestra a continuación.

	Estados Financieros Reportados US\$	Corrección de Error US\$	Estados Financieros Reestablecidos US\$
Activos por Impuestos Corrientes	139,893	(43,878)	96,015
Resultado del Ejercicio	(129,934)	43,878	(86,056)
Efecto de corrección de error	9,959	-	9,959

SERVIPALLET S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2015

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes correcciones de error de las cifras mantenidas en registros contables.

	Nota	Estados Financieros Reportados US\$	Corrección de Error US\$	Estados Financieros Reestablecidos US\$
Activos				
Activos por Impuestos Corrientes (Ver párrafos anteriores)		103,054	(36,191)	66,863
Inversiones en Asociadas	3.6	-	3,000	3,000
Instalaciones y Equipo	3.7	455,376	8,462	463,838
Activos por Impuestos Diferido (1)		7,138	(5,328)	1,810
Pasivos				
Pasivos Acumulados (2)		-	(31,514)	(31,514)
Acreedores comerciales y Otros	3.6	(8,957)	(3,000)	(11,957)
Efecto de corrección de error en el Estado de Situación		556,611	(64,571)	492,040
Ingresos/Gastos				
Costos de Operación (2)		853,673	31,514	885,186
Gastos de Administración (Ver párrafos anteriores)		266,729	36,191	302,920
Otros Ingresos/Egresos Operacionales	3.7	(55,493)	(8,462)	(63,955)
Impuesto a la renta		(117,684)	5,328	(112,355)
Efecto de corrección de error en los Resultados Integrales		947,225	64,571	1,011,796

(1) La compañía reconoció en el ejercicio 2014 ingresos por impuestos diferidos provenientes de la diferencia temporaria de jubilación patronal de la nómina en su totalidad, debiendo reconocer la porción de empleados menores a 10 años de servicio.

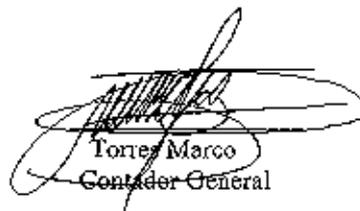
(2) Comprende los costos devengados de servicios básicos y arrendamientos variables generados en el periodo 2014, que fueron originalmente cargados al costo y facturados en el año 2015.

3.22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 21 de marzo de 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Cisternas U. Roy E.
Gerente General



Torrey Marco
Contador General