

**DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
SERVILUMIC S.A.**

He examinado el Balance General de la compañía **SERVILUMIC S.A.**, del 1° de Enero al 31 de Diciembre del 2014, el Estado de Resultado, y el Estado de Patrimonio de los Accionistas, que son relativos por el periodo cortado a esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentren libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de las Normas Internacionales de Información Financiera establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía: así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La auditoría efectuada establece bases razonables para mi Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **SERVILUMIC S.A.**, del 1° de Enero al 31 de Diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Econ. Carlos A. García Villarroel
SC - RNAE No 522
REG. NAC. No 9763

Guayaquil, 25 de Mayo del 2015

Cdla. Alborada Décima Etapa Mz. No 102 Villa No 04. Teléfono Celular: 0987233669
Guayaquil - Ecuador

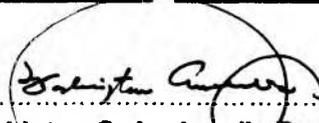
SERVILUMIC S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2014
Expresado en dolares

Activos	Notas a Estados Financieros	Años Terminado al 31 de Diciembre del	
		2013	2014
Activo Corriente			
Caja - Bancos	C	1,158.65	90,456.82
Cuentas por Cobrar	D	304,802.21	96,814.93
Otras Cuentas por Cobrar	E	148,381.09	258,109.36
Impuestos Fiscales - IVA - Retenc. Fuente	F	51,410.83	79,460.18
Inventarios	G	272,095.07	187,615.09
Total Activo Corriente		777,847.85	712,456.38
Activos Fijos			
Activos Fijos	H	355,334.71	413,137.27
Menos: Depreciacion Acumulada		- 69,802.71	- 119,249.10
Total Activo Fijo		285,532.00	293,888.17
Otros Activos			
Activos No Corrientes	I	3,770.84	10,365.62
Total Otros Activos		3,770.84	10,365.62
Total Activos		1,067,150.69	1,016,710.17
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar - Locales	J	81,504.29	206,034.25
Obligaciones Bancarias	K	13,514.38	6,919.50
Obligaciones con el I.E.S.S.	L	140.20	12,077.02
Impuesto a la Renta - Compañía	M	10,687.14	12,065.89
Participacion a Trabajadores	N	8,572.57	12,158.18
Anticipo de Clientes	O	342,058.62	179,766.25
Provisiones Patronales y Otros	P	14,846.22	44,603.51
Total Pasivo Corriente		471,323.42	473,624.60
Pasivo a Largo Plazo			
Otras Cuentas por Pagar	Q	441,826.54	346,505.85
Total Pasivo a Largo Plazo		441,826.54	346,505.85
Pasivos Diferidos			
Pasivos Varios	R	1,568.65	768.65
Total Pasivos Diferidos		1,568.65	768.65
Total Pasivos		914,718.61	820,899.10
Patrimonio			
Capital Social	S	800.00	800.00
Aumento para Futura Capitalizacion		50,000.00	50,000.00
Reservas		6,374.14	10,652.04
Utilidades Años Anteriores		57,367.19	95,857.88
Utilidad del Presente Ejercicio		37,890.75	38,501.15
Total Patrimonio		152,432.08	195,811.07
Total Pasivo y Patrimonio		1,067,150.69	1,016,710.17

US \$

.....

Ing. Jean P. Gonzalez Mendoza
Gerente General

.....

Ing. Washington O. Anchundia Barrezueta
Contador General

SERVILUMIC S.A.

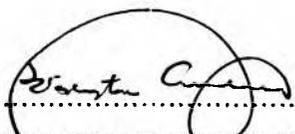
Estado de Perdidas y Ganancias

Al 31 de Diciembre del 2014

Expresado en dolares

	Años Terminados al	
	31 de Diciembre del	
	2013	2014
Ingresos		
Total Ventas	974,568.64	1,402,172.24
Ventas Gravadas 12 % I.V.A.	974,568.64	1,402,172.24
Otros Ingresos	503.81	839.76
Otros Ingresos	503.81	839.76
Total Ingresos	975,072.45	1,403,012.00
Egresos		
Costo de Ventas	472,960.04	789,419.33
Inventario Inicial de Mercaderias	-	86.992.00
Inventario Inicial de Mercadrias - Proceso	-	74.483.97
Compras de Mercaderias	634.436.01	789,079.79
Menos: Inventario Final de Mercaderias	- 86.992.00	- 102.251.08
Menos: Inventario en Proceso	- 74.483.97	- 58.885.35
Magen Bruto	501,608.60	612,752.91
Total Gastos Generales	444,961.95	549,069.20
Gastos Administrativos	393,874.19	468,826.01
Gastos Financieros	4.936.76	13,657.95
Gastos por Depreciacion	46,151.00	66,585.24
Gastos Generales	917,921.99	1,338,488.53
Total Costos y Gastos	917,921.99	1,338,488.53
Utilidad del Ejercicio Antes de Participacion a		
Trabajadores e Impuesto a la Renta - Conciliacion US \$	57,150.46	64,523.47


.....
Ing. Jean P. Gonzalez Mendoza
Gerente General


.....
Ing. Washington O. Anchundia Barrezueta
Contador General

SERVILUMIC S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2014
Expresado en Dólares

	Años Terminados al	
	32 de Diciembre del	
	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Utilidad del Ejercicio	37,890.75	38,501.15
Ajuste para conciliar la Utilidad:		
Depreciación y Amortización	50,881.98	49,446.39
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por Cobrar	- 48,242.97	207,987.28
Otras Cuentas por Cobrar	- 109,625.03	- 109,728.27
Impuestos Fiscales	- 13,651.28	- 28,049.35
Inventarios	- 161,868.07	84,479.98
Activos Diferidos	- 18.06	- 6,594.78
	<u>244,632.68</u>	<u>236,042.40</u>
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar- Locales	- 15,959.80	124,529.96
Otras Cuentas por Pagar	- 617,612.95	-
Instituciones Financieras	13,514.38	- 6,594.88
Varios Acreedores	140.20	- 140.20
Impuesto a la Renta - Compañía	- 8,352.47	1,378.75
Impuestos Fiscales por Pagar	-	12,077.02
Participacion a Trabajadores	- 6,035.83	3,585.61
Obligaciones Patronales y Otros	-	44,603.51
Provisiones	7,504.82	-
Provisiones al IEES	-	- 14,846.22
Anticipos de Clientes	342,058.62	- 162,292.37
Total Ajustes	<u>- 284,743.03</u>	<u>2,301.18</u>
Fondos Provisión para la Operaciones	<u>- 529,375.71</u>	<u>238,343.58</u>
Aumento (Disminución) en:		
Incremento de Deuda a Largo Plazo	441,826.54	- 95,320.69
Incremento de Activo Fijo	- 50,949.46	- 57,802.56
Otras Cuentas por Pagar	1,568.65	- 800.00
Aumento de Capital Patrimonio	50,000.01	4,877.84
Incremento Neto del Ejercicio	<u>- 86,929.97</u>	<u>89,298.17</u>
Saldo de Efectivo al Inicio del Año	<u>88,088.62</u>	<u>1,158.65</u>
Saldo de Efectivo al Final del Año	<u>US \$ 1,158.65</u>	<u>90,456.82</u>

.....

Ing. Jean R. Gonzalez Mendoza
Gerente General

.....

Ing. Washigton O. Anchundia Barrezueta
Contador General

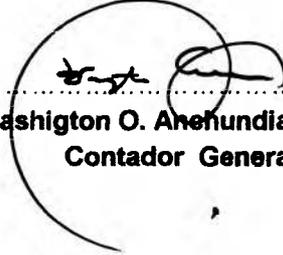
SERVILUMIC S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1o de Enero al 31 de Diciembre del 2014
Expresado en Dólares

Detalles	Capital Social	Aporte de Accionistas para Futura Capitalizacion	Reserva Legal y Facultativa	Utilidad y/o. Perdida de Ejercicio Anterior	Utilidad y/o. Perdida del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldo al 1o de Enero del 2014 US \$	800.00	50,000.00	6,374.14	57,367.19	37,890.75	152,432.08
Reservas	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	4,277.90	38,490.69	- 37,890.75	4,877.84
Utilidad del Presente Ejercicio	-	-	-	-	38,501.15	38,501.15
Saldo al 31 Diciembre 2014 US \$	800.00	50,000.00	10,652.04	95,857.88	64,523.50	195,811.07



 Ing. Jean F. Gonzalez Mendoza
 Gerente General



 Ing. Washigton O. Anehundia Barrezueta
 Contador General

SERVILUMIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

RESUMEN DE POLITICAS Y NORMAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS.

BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.- La Compañía Servilumic S.A., inicia sus operaciones comerciales mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Enero del 2012,

La actividad económica principal de la compañía Servilumic S.A., es la venta de Maquinarias y Equipos. Incluso de partes y piezas de actividades de Construcción de Obras Civiles.

B.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANO

La Compañía Servilumic S.A., mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del 16 de Enero del 2012, de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, que son los Principios Contables Generalmente Aceptados en el Ecuador, de conformidad con la Resolución No 6.Q.ICI.04 del 21 de Agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías. Las políticas contables adoptadas son consistentes con las utilizadas para la elaboración de los estados financieros entre las más, representativas entre otras:

1.- Efectivo y equivalente de efectivo.- Estos rubros constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. Este rubro de efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista De igual manera los equivalente de efectivo son Inversiones a Corto Plazo. Para obtener liquidez. Este rubro no mantiene riesgo debido a que son registrados en US Dólares.

2.- Inversiones a Corto Plazo.- La Compañía, no registra Inversiones a corto plazo.

3.- Cuentas por Cobrar y Otras.- La Compañía, registra valores por cobrar proveniente de las transferencias de bienes y Servicios hacia sus Clientes. Además mantiene valores por cobrar por varios conceptos operacionales.

4.- Desembolso de Efectivo.- Los Desembolsos se realizan por inversiones - compras de bienes y servicios para el giro del negocio con plazo de 45 a 60 días, los cuales son considerados por medio de Flujo de Caja.

5.- Inventarios.- Los Inventarios están conformados los rubros Inventarios de Materia Primas, Inventarios de Productos en Proceso y Mercaderías en Tránsito, los cuales se registran a precio de costos del mercado.

6.- Propiedad – Planta y Equipos - Depreciaciones.- Las Maquinarias, Equipos y Otros, son de exclusiva propiedad de la compañía. Las depreciaciones fueron registradas de acuerdo a los porcentajes establecidos por las leyes tributarias vigentes, tales como:

Activo	Porcentaje	Vida Util
Edificios	5 %	20 años
Muebles y Enseres	10 %	10 Años
Maquinarias y Equipos	10 %	10 Años
Vehículos	20 %	5 Años
Equipos de Computación	33 %	3 Años

7.- Cuentas por Pagar a Proveedores y Otros.- La Compañía registra valores por pagar a proveedores proveniente de las compras de bienes y Servicios hacia a sus Proveedores. Además mantiene valores por pagar a terceros por varios conceptos operacionales.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja General	(1)	800.00	800.00
Banco del Pichincha	(2)	358.65	89.656.82
Total		<u>1.158.65</u>	<u>90.456.82</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros, la misma que corresponde a Caja – Banco. Esta disponibilidad permite general compras y gastos menores de menor cuantía hasta US \$ 800.00.

(2) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros, corresponde al Banco del Pichincha. Esta disponibilidad permite general compras y gastos en general por cuantía indeterminada.

D.- CUENTAS POR COBRAR

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Clientes	(1)	304.802.21	96.814.93
Total		<u>304.802.21</u>	<u>96.814.93</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros, corresponden a saldos de facturas por cobrar de Clientes, no genera intereses.

}

E.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Años Terminados al 31 de Diciembre**

Rubros		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otras Cuentas por Cobrar	(1)	148.381.09	61.254.69
Gastos por Liquidar	(2)	0	65.393.90
Varios Deudores – Exterior	(3)	0	131.460.77
Total		<u>148.381.09</u>	<u>258.109.36</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables-financieros, corresponde a entregas de valores a Proveedores Varios. los mismos que serán liquidados en el periodo 2015, no genera intereses.

(2) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables-financieros, corresponde a entrega de valores por Gastos por Liquidar, los mismos que serán liquidados en el periodo 2015, no genera intereses.

(3) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables-financieros, corresponde a entrega de valores por Anticipos a Proveedores del Exterior, los mismos que serán liquidados en el periodo 2015, no genera intereses.

F.- IMPUESTOS FISCALES**Años Terminados al 31 de Diciembre**

Rubros		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario Importación I.S.D	(1)	0	10.349.85
Crédito Tributario I.V.A.	(2)	30.396.06	35.756.08
Crédito Tributario Retención en la Fuente	(3)	21.014.77	33.354.25
Total		<u>51.410.83</u>	<u>79.460.18</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos por pago de Impuesto de Salida de Divisas por importaciones en general.

(2) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos por Retención en la Fuente % del I.V.A. de clientes en general.

(3) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos por Retención en la Fuente % de clientes en general.

G.- INVENTARIOS - REPUESTOS

Años Terminados al 31 de Diciembre

Rubros		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inventario de Materias Primas	(1)	86.992.00	102.251.08
Inventario de Productos en Proceso	(2)	74.463.07	58.885.36
Mercaderías en Transito – Importación	(3)	110.640.00	26.478.65
Total		<u>272.095.07</u>	<u>187.615.09</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos en Inventarios de Materiales, piezas y partes por movimientos contables-financieros de los mismos que se encuentran costeados a precio de mercado.

(2) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos en Inventarios en Proceso, por movimientos contables-financieros, los mismos que están siendo preparados como productos terminados para futuras entregas a Clientes.

(3) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a Mercaderías en Transito – Importaciones, los mismos que se encuentran en proceso de desaduanización.

H.- PROPIEDAD – PLANTA Y EQUIPOS

Rubros	Saldo Al 31/12/13	Incremento y/o (Disminución)	Saldo Al 31/12/14
Muebles y Enseres	5.658.00	4.138.99	9.796.99
Maquinarias y Equipos	191.589.86	0	191.589.86
Equipos de Computación	5.164.24	863.57	6.027.81
Vehículos	152.157.61	52.800.00	204.957.61
Otras Propiedades-Activo Fijo	765.00	0	765.00
Total Activo Fijo.	<u>355.334.71</u>	<u>57.802.56</u>	<u>413.137.27</u>
Menos:			
Depreciación Acumulada	-69.802.71	-49.446.39	-119.249.10
Activo Fijo- Neto:	<u>285.532.00</u>	<u>8.356.17</u>	<u>293.888.17</u>

I.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Años Terminados al 31 de Diciembre

Rubros		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Liquidar	(1)	0	10.365.62
Total		<u>0</u>	<u>10.365.62</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos por liquidar. Estos valores eran liquidados en el ejercicio año 2015.

J.- CUENTAS POR PAGAR – LOCALES

Rubros	<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar - Locales (1)	81.504.29	206.034.25
Total	<u>81.504.29</u>	<u>206.034.25</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponden a saldos por movimientos contables – financieros por entregas de bienes y servicios de proveedores locales, no generan intereses.

K.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Rubros	<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco del Pichincha - Prestamos (1)	13.514.38	1.323.31
Banco del Pichincha – Sobregiro Bancario (2)	0	5.596.19
Total	<u>13.514.38</u>	<u>6.919.50</u>

(1) Banco del Pichincha.- Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponde a Crédito de consumos por obligaciones financiera No 1760227 con tasa del 11.20 % anual.

(2) Banco del Pichincha.- Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por sobregiros bancarios. Estos valores son regularizados en el año 2015..

L.- OBLIGACIONES POR PAGAR – I.E.S.S.

Rubros	<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Retención en la Fuente: 12 % I.V.A. e Impuesto a la renta (1)	0	11.396.82
Otras Cuentas por Pagar (2)	140.20	680.20
Total	<u>140.20</u>	<u>12.077.02</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros que corresponden Retenciones del 12 % I.V.A. e Impuesto a la Renta por el año 2014.

(2) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros que corresponden Otras Retenciones en la Fuente por el año 2014.

M.- IMPUESTO A LA RENTA - COMPAÑÍA

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta Año 2014	(1)	10.687.14	12.065.89
Total		<u>10.687.14</u>	<u>12.065.89</u>

(1) Corresponde a la Determinación y provisión Conciliada del Impuesto a la Renta sobre el Ejercicio Económico de Año 2014.

N.- PARTICIPACION A TRABAJADORES

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
15 % Participación de Trabajadores	(1)	8.572.57	12.158.18
Total		<u>8.572.57</u>	<u>12.158.18</u>

(1) Corresponde a Provisión del 15 % de Participación de Trabajadores por Utilidad sobre el Ejercicio Económico Año 2014.

O.- ANTICIPOS DE CLIENTES L.P.

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cientes	(1)	342.058.62	179.766.25
Total		<u>342.058.62</u>	<u>179.766.25</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores que corresponde a saldos por movimientos contables – financieros. Estos valores han sido entregados en promedio por Clientes a futuros trabajos y emisión de facturas en promedio del 30 % al 50 %.

P.- PROVISIONES PATRONALES Y OTROS

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Décimo Tercer Sueldo y Otras Provisiones (1)		14.846.22	44.603.51
Total		<u>14.846.22</u>	<u>44.603.51</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía presenta valores por movimientos contables – financieros los mismos que son provisionado por Beneficios Laborales a los Trabajadores por el año 2014.

Q.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR – L.P.

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otras Cuentas por Pagar	(1)	441.826.54	346.505.85
Total		<u>441.826.54</u>	<u>346.505.85</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, compañía presenta valores que corresponde a saldos por movimientos contables – financiero por entrega de Clientes. Estos valores serán liquidados una vez que se emitan nuestras facturas por trabajos realizados.

R.- OTROS PASIVOS – L.P.

Rubros		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otras Pasivos Diferidos	(1)	0	768.65
Total		<u>0</u>	<u>768.65</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, compañía presenta valores que corresponde a saldos por movimientos contables – financiero. Estos valores serán liquidados en el ejercicio año 2015.

S.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014, el Capital Social suscrito y pagado de la compañía **Servilumic S.A.** es de US \$ 800.00, el mismo que consiste en 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas y suscritas y en circulación, cuyo valor nominal es de US \$ 1.00 cada una.

Nombres	No de Acciones	Total
Mónica María Erazo León	272	282.00
Jean Paul González Mendoza	264	264.00
Johanna Cecilia Vélez Urbina	264	264.00
Total	<u>800</u>	<u>800.00</u>

T.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía del Ecuador, determina que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la Utilidades, después de realizar la provisión financiera del 15 % de Utilidades a los Trabajadores y la deducción del Impuesto a la Renta cuando por el ejercicio fiscal

U.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTE

La compañía no registra activos y pasivos contingente a la fecha del cierre de la Auditoria Externa.

V.- ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

*Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe Mayo 25 del 2105 y de acuerdo a la opinión de la Gerencia General de **Servilumic S.A.**, en adición a la notas explicativas no se han registrado hechos importantes que pudieran tener efecto importante en los estados financieros.*