Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

SERVIMOTOR S.A.

Al 31 de diciembre de 2012

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SERVIMOTOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. *Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados adjunto* ***SERVIMOTOR S.A.,*** *al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el estado de situación financiera clasificado de apertura al 1 de Enero de 2011 y los los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.*

4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de* ***SERVIMOTOR S.A.,*** *al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y al 1de Enero de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

Párrafos de Énfasis

7. ***SERVIMOTOR S.A.****, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.*

   Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que ***SERVIMOTOR S.A.****, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez". Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).*

8. *Nuestro informe respecto a la Resolución No. NACDGER2006-0124 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de* ***SERVIMOTOR S.A.****, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.*

Quito – Ecuador, 25 de Marzo de 2013

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

Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

SERVIMOTOR S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes	6	495.673,09	297.234,80	373.423,73
Clientes	7	326.483,10	224.350,17	290.470,07
Estimación Cuentas Incobrables	8	(8.479,54)	(5.214,71)	(5.197,91)
Otras Cuentas por Cobrar	9	106.456,07	60.269,53	84.995,00
Activos por Impuestos Corrientes		-	-	33.074,27
Inventarios	10	264.376,56	205.425,84	74.373,30
Pagos Anticipados		6.089,50	3.798,70	-
Total Activo Corriente		**1.190.598,78**	**785.864,33**	**851.138,46**
Activos No Corriente				
Propiedades, Maquinaria y Equipos	11	570.924,63	486.272,21	405.799,06
Depreciación Acumulada	11	(318.721,70)	(235.090,72)	(170.324,75)
Activos Diferidos	12	20.409,19	29.249,90	38.091,14
Activos por Impuestos Diferidos.	27	5.141,24	5.141,24	3.265,24
Total Activo no Corriente		**277.753,36**	**285.572,63**	**276.830,69**
TOTAL ACTIVOS		**1.468.352,14**	**1.071.436,96**	**1.127.969,15**
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Proveedores	13	189.475,64	265.113,97	478.658,74
Otras Cuentas por Pagar		18.585,77	-	-
Obligaciones con el IESS	14	12.196,82	8.891,15	8.692,49
Impuestos Corrientes Por Pagar	15	41.698,28	21.863,46	27.396,27
Beneficios Sociales	16	105.400,40	76.774,02	68.520,59
Total Pasivo Corriente		**367.356,91**	**372.642,60**	**583.268,09**
Pasivos no Corriente				
Otras Cuentas por Pagar L/P	17	143.240,17	101.240,17	101.240,17
Obligaciones L/P	18	39.037,99	29.247,72	17.952,00
Pasivos por impuestos diferidos	28	1.104,98	1.104,99	412,56
Total Pasivos no Corriente		**183.383,14**	**131.592,88**	**119.604,73**
TOTAL PASIVOS		**550.740,05**	**504.235,48**	**702.872,82**
PATRIMONIO				
Capital Social	19	135.000,00	135.000,00	135.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		25.000,00	25.000,00	25.000,00
Reservas	20	61.562,26	61.562,26	46.296,78
Reserva de Capital		-	-	-
Resultados de Años Anteriores		388.428,18	251.038,72	69.069,38
Resultado del Ejercicio		235.416,23	126.841,77	181.971,43
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	5.3	72.205,42	(32.241,26)	(32.241,26)
TOTAL PATRIMONIO		**917.612,09**	**567.201,49**	**425.096,33**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.468.352,14**	**1.071.436,97**	**1.127.969,15**

prueba

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

SERVIMOTOR S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31 de diciembre de 2012	2011
Ventas netas	21	3.273.412,76	2.898.855,56
(Menos): Costo de ventas	22	(2.351.307,65)	(2.065.924,28)
Utilidad Bruta en Ventas		**922.105,11**	**832.931,28**
(Menos): Gastos de Administración y Ventas	23	(584.881,36)	(487.903,51)
Utilidad operacional		**337.223,75**	**345.027,77**
(Más): Ingresos no operacionales	24	29.390,35	18.078,42
(Menos): Gastos no operacionales	25	(6.914,13)	(104.359,56)
(Pérdida) / Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		**359.699,97**	**258.746,63**
(Menos): Participación trabajadores	26	(53.958,21)	(40.571,66)
(Menos): Impuesto a la Renta Causado	26	(70.325,53)	(77.251,30)
(Menos): Reserva Legal		-	(15.265,48)
(Pérdida) / Utilidad del Período		**235.416,23**	**125.658,19**
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Impuesto a las Ganancias			
(Menos): Impuesto a la Renta Diferido	27 y 28	-	1.183,58
RESULTADO NETO INTEGRAL		**235.416,23**	**126.841,77**

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

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

SERVIMOTOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados de años anteriores	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	**135.000,00**	**25.000,00**	**46.296,78**	**(32.241,26)**	**69.069,38**	**181.971,43**	**425.096,33**
Transferencia a Resultados de años anteriores	-	-	-	-	181.971,43	(181.971,43)	-
Incremento reserva legal	-	-	15.265,48	-	-	-	15.265,48
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	126.841,77	126.841,77
Ajustes	-	-	-	-	(2,09)	-	(2,09)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	**135.000,00**	**25.000,00**	**61.562,26**	**(32.241,26)**	**251.038,72**	**126.841,77**	**567.201,49**
Transferencia a Resultados de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes NIIF				104.446,68	137.389,46	(126.841,77)	114.994,37
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	235.416,23	235.416,23
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	**135.000,00**	**25.000,00**	**61.562,26**	**72.205,42**	**388.428,18**	**235.416,23**	**917.612,09**

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre 2012	2011
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	3.171.279,83	2.964.990,17
Otros cobros relativos a la actividad	-	29.972,35
Menos:		
Pagos a proveedores	(3.022.383,88)	(2.945.581,73)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(25.331,83)	(68.997,87)
Pago de Seguros	(6.308,49)	(3.798,70)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	**117.255,63**	**(23.415,78)**
Conciliación de las actividades operativas		
Utilidad del Ejercicio	**235.416,23**	**126.841,77**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	83.630,98	31.351,21
Provisión Jubilación Patronal	7.586,36	8.527,29
Provisión Bonificación Desahucio	2.203,91	2.768,43
Provisión Cuentas Incobrables	3.264,83	-
Amortizaciones	4.017,69	14.556,00
Ajustes por adopción NIIF	-	(1.183,58)
Reserva Legal	-	15.265,48
Participación Trabajadores	-	40.571,66
Impuesto a la Renta	-	77.251,30
	336.120,00	**315.949,56**
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Aumento) de Clientes	(102.132,93)	66.136,70
(Aumento) Disiminución de Otras Cuentas por cobrar	(46.197,92)	24.725,47
(Aumento) Disiminución de inventarios	(58.950,72)	(131.052,54)
(Aumento) Disiminución de Activos por Impuestos Corrientes	-	33.074,27
(Aumento) de pagos anticipados	(6.308,49)	(3.798,70)
	(213.590,06)	**(10.914,80)**
Variaciones en pasivos		
(Disminución) aumento de proveedores	(75.638,33)	(213.544,77)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	18.585,77	-
(Disminución) aumento de Obligaciones con el IESS	3.305,67	198,66
(Disminución) aumento de Impuestos Corrientes por Pagar	19.834,82	(46.104,47)
(Disminución) aumento de Beneficios Sociales por pagar	28.626,38	(68.997,87)
	(5.285,69)	**(328.448,45)**
Efecto neto proveniente de actividades de operación	**117.244,25**	**(23.415,78)**
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(84.652,42)	(47.058,39)
(Incremento) Disminución de activos diferidos	8.840,70	(5.714,76)
(Incremento) Disminución de otros activos	-	(1.876,00)
Variación en Pasivos por Impuestos Diferidos	(0,01)	692,42
Variación en Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	115.005,75	1.183,58
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	**39.194,03**	**(52.773,15)**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de Otras cuentas por pagar a Largo Plazo	42.000,00	-
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	**42.000,00**	**-**
Aumento (disminución) neta en efectivo	198.438,28	(76.188,93)
Efectivo al inicio del año	297.234,80	373.423,73
Efectivo al final del año US $	**495.673,09**	**297.234,80**

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General