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 AUDITORIA***

***SERVIMOTOR S.A.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013***

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 adjuntos de* ***SERVIMOTOR S.A.,*** *al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y 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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

***Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios***

7. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de* ***SERVIMOTOR S.A.,*** *por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

*Quito - Ecuador, 15 de marzo del 2014*

***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 SITUACIÓN FINANCIERA

| | Notas | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **Activo Corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 324.344,81 | 495.673,09 |
| Clientes | 5 | 264.581,02 | 326.483,10 |
| Provisión de Cuentas Incobrables | 6 | (11.111,60) | (8.479,54) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 73.218,48 | 106.456,07 |
| Activos por Impuestos Corrientes | | 62.498,09 | - |
| Inventarios | 8 | 325.740,07 | 264.376,56 |
| Pagos Anticipados | | 6.987,46 | 6.089,50 |
| **Total Activo Corriente** | | **1.046.258,33** | **1.190.598,78** |
| **Activos No Corriente** | | | |
| Propiedad, Maquinaria y Equipos | 9 | 643.538,31 | 570.924,63 |
| Depreciación Acumulada | 9 | (364.634,37) | (318.721,70) |
| Activos Diferidos | 10 | 62.309,91 | 20.409,19 |
| Activos por Impuestos Diferidos | 25 | 5.141,24 | 5.141,24 |
| **Total Activo no Corriente** | | **346.355,09** | **277.753,36** |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **1.392.613,42** | **1.468.352,14** |
| **PASIVOS** | | | |
| **Pasivo Corriente** | | | |
| Proveedores | 11 | 206.159,44 | 189.475,64 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 12.290,95 | 18.585,77 |
| Obligaciones con el IESS | 12 | 14.655,57 | 12.196,82 |
| Impuestos Corrientes Por Pagar | 13 | 82.511,04 | 41.698,28 |
| Beneficios Sociales | 14 | 84.874,65 | 105.400,40 |
| **Total Pasivo Corriente** | | **400.491,65** | **367.356,91** |
| **Pasivos no Corriente** | | | |
| Otras Cuentas por Pagar L/P | 15 | - | 143.240,17 |
| Obligaciones L/P | 16 | 66.888,99 | 39.037,99 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 25 | 1.104,98 | 1.104,98 |
| Otros Pasivos no corrientes | | 13.201,92 | |
| **Total Pasivos no Corriente** | | **81.195,89** | **183.383,14** |
| **TOTAL PASIVOS** | | **481.687,54** | **550.740,05** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital Social | 17 | 135.000,00 | 135.000,00 |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | | 25.000,00 | 25.000,00 |
| Reservas | 18 | 61.562,26 | 61.562,26 |
| Resultados de Años Anteriores | | 491.694,55 | 388.428,18 |
| Resultado del Ejercicio | | 125.463,65 | 235.416,23 |
| Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | | 72.205,42 | 72.205,42 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **910.925,88** | **917.612,09** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **1.392.613,42** | **1.468.352,14** |

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
**Gerente General**

Sr. Patricio Moreno
**Contador General**

SERVIMOTOR S.A.
ESTADOS DEL RESULTADOS INTEGRALES

**( Expresados en dólares americanos)**

| | Notas | 31 de diciembre de 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| Ventas netas | 19 | 3.364.304,66 | 3.273.412,76 |
| (Menos): Costo de ventas | 20 | (2.417.615,75) | (2.351.307,65) |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | | **946.688,91** | **922.105,11** |
| (Menos): Gastos de Administración y Ventas | 21 | (739.431,88) | (584.881,36) |
| **Utilidad operacional** | | **207.257,03** | **337.223,75** |
| (Más): Ingresos no operacionales | 22 | 14.987,34 | 29.390,35 |
| (Menos): Gastos no operacionales | 23 | (21.199,26) | (6.914,13) |
| **(Pérdida) / Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos** | | **201.045,11** | **359.699,97** |
| (Menos): Participación trabajadores | 24 | (30.156,74) | (53.958,21) |
| (Menos): Impuesto a la Renta Causado | 24 | (45.424,72) | (70.325,53) |
| **(Pérdida) / Utilidad del Período** | | **125.463,65** | **235.416,23** |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | |
| **Impuesto a las Ganancias** | | | |
| (Menos): Impuesto a la Renta Diferido | | - | - |
| RESULTADO NETO INTEGRAL | | **125.463,65** | **235.416,23** |

**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 de los Accionistas**

(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 2011** | **135.000,00** | **25.000,00** | **61.562,26** | **(32.241,26)** | **251.038,72** | **142.107,25** | **582.466,97** |
| Transferencia a Resultados de años anteriores | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes NIIF | | | | 104.446,68 | 137.389,46 | (142.107,25) | 99.728,89 |
| 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** |
| Transferencia a Resultados de años anteriores | - | - | - | - | 235.409,72 | (235.409,72) | - |
| Distribución Utilidades | - | - | - | - | (100.000,00) | - | (100.000,00) |
| Ajustes | - | - | - | - | (32.143,35) | (6,51) | (32.149,86) |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | 125.463,65 | 125.463,65 |
| **Saldo al 31 de Diciembre de 2013** | **135.000,00** | **25.000,00** | **61.562,26** | **72.205,42** | **491.694,55** | **125.463,65** | **910.925,88** |

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 | |
|---|---|---|---|
| | | 2013 | 2012 |
| **Flujos de efectivo en actividades operativas** | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 3.266.532,93 | 3.171.279,83 |
| Otros cobros relativos a la actividad | | 8.497,66 | - |
| **Menos:** | | | |
| Pagos a proveedores | | (3.265.424,61) | (3.022.383,88) |
| Pagos a remuneraciones y beneficios sociales | | (94.166,32) | (25.331,83) |
| Pago de Seguros - Varios | | (58.679,83) | (6.308,49) |
| **Efecto neto proveniente de actividades de operación** | | **(143.240,17)** | **117.255,63** |
| **Conciliación de las actividades operativas** | | | |
| **Utilidad del Ejercicio** | | **125.463,65** | **235.416,23** |
| **Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación** | | | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos | | 89.888,45 | 83.630,98 |
| Provisión Jubilación Patronal | | 21.299,44 | 7.586,36 |
| Provisión Bonificación Desahucio | | 7.318,58 | 2.203,91 |
| Provisión Cuentas Incobrables | | 2.632,06 | 3.264,83 |
| Amortizaciones | | 17.940,74 | 4.017,69 |
| | | **264.542,92** | **336.120,00** |
| **Cambios en activos y pasivos operativos** | | | |
| **Variaciones en activos** | | | |
| (Aumento) de Clientes | | (92.507,61) | (102.132,93) |
| (Aumento) Disiminución de Otras Cuentas por cobrar | | (33.237,59) | (46.197,92) |
| (Aumento) Disiminución de inventarios | | (61.363,51) | (58.950,72) |
| (Aumento) Disiminución de Activos por Impuestos Corrientes | | (62.498,09) | - |
| (Aumento) de pagos anticipados | | (897,96) | (6.308,49) |
| | | **(250.504,76)** | **(213.590,06)** |
| **Variaciones en pasivos** | | | |
| (Disminución) aumento de proveedores | | 45.092,36 | (75.638,33) |
| (Disminución) aumento de otras cuentas por pagar | | 136.945,35 | 18.585,77 |
| (Disminución) aumento de Obligaciones con el IESS | | 2.458,75 | 3.305,67 |
| (Disminución) aumento de Impuestos Corrientes por Pagar | | (4.611,96) | 19.834,82 |
| (Disminución) aumento de Beneficios Sociales por pagar | | (50.682,49) | 28.626,38 |
| | | **129.202,01** | **(5.285,69)** |
| **Efecto neto proveniente de actividades de operación** | | **143.240,17** | **117.244,25** |
| **Flujo de efectivo en actividades de inversión** | | | |
| Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos | | (87.162,26) | (84.652,42) |
| (Incremento) Disminución de activos diferidos | | (35.516,89) | 8.840,70 |
| (Incremento) Disminución de otros activos | | (48.649,14) | - |
| Variación en Pasivos por Impuestos Diferidos | | - | (0,01) |
| Variación en Resultados Acumulados por Adopción de NIIF | | - | 115.005,75 |
| **Efectivo neto usado en actividades de Inversión** | | **(171.328,29)** | **39.194,03** |
| **Flujos de efectivo en actividades de financiamiento** | | | |
| Incremento (disminución) de Otras cuentas por pagar a Largo Plazo | | (143.240,17) | (125.179,44) |
| **Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento** | | **(143.240,17)** | **(125.179,44)** |
| Aumento (disminución) neta en efectivo | | (171.328,29) | 198.438,28 |
| Efectivo al inicio del año | | 495.673,09 | 297.234,80 |
| **Efectivo al final del año** | **US $** | **324.344,81** | **495.673,09** |

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
**Gerente General**

Sr. Patricio Moreno
**Contador General**