

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDISA S.A.

Informe de los Auditores Independientes

SERVICIOS A INDUSTRIA SERVIDINSA S.A.

A los Accionistas de

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS A INDUSTRIA SERVIDINSA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIOS A INDUSTRIA SERVIDINSA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Aspectos de énfasis

Como se menciona en las Nota 1, a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las operaciones de la Compañía están concentradas en la venta de inventarios a su compañía relacionada **SUPERLIQUORS S.A.**, para estos años las ventas a esta relacionada, representaron el 100% del total de sus ingresos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

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

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada

para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

• Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

• Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

• Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

• Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Micelle

RNAE No. 358
10 de febrero del 2017
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

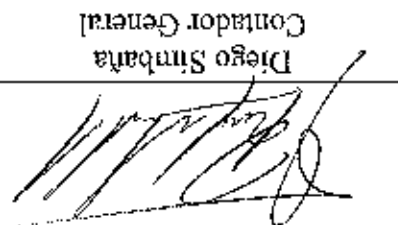
SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	CORRIENTE		Nota	2016	2015
Instrumentos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	1,150,516		622,756	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(4)	400,000		450,000	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	33,967		2,192	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(9)	-		234,508	
Inventarios	(6)	1,055,806		1,232,136	
Activo por impuestos, corriente	(10)	61,877		30,719	
Servicios y otros pagos anticipados		3,273		3,273	
Total activo corriente		2,705,439		2,575,584	
NO CORRIENTE					
Mobiliario y equipo	(7)	788		1,008	
Total activo no corriente		788		1,008	
Total activo		2,706,227		2,576,592	


Diego Simbana
Contrador General

José Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDISA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2016	2015
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	112,419	37,992
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	28,689	2,000
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	90,345	122,561
Total pasivo corriente		231,453	162,553
Total pasivo		231,453	162,553
PATRIMONIO	(11)		
Capital social		800	800
Reserva legal		16,239	16,239
Aportes futuras capitalizaciones		716,871	716,871
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		26,431	26,431
Utilidades retenidas		1,714,433	1,653,698
Total patrimonio		2,474,774	2,414,039
Total pasivo y patrimonio		2,706,227	2,576,592

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

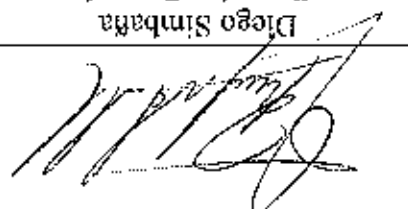
SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(13)	1,155,064	1,474,586
COSTO DE VENTAS			
Margen bruto		299,047	448,780
GASTOS			
Administración y Ventas	(14)	(192,177)	(61,197)
		106,870	387,583
OTROS INGRESOS (GASTOS), Neto			
Otros ingresos	(13)	109,913	56,037
Utilidad antes de impuesto a la renta		216,783	443,620
IMPUESTO A LA RENTA			
	(10)	(50,627)	(97,827)
UTILIDAD DEL AÑO		166,156	345,793
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		166,156	345,793



Diego Simbaba
Contador General

José Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

[Handwritten signature]

José Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dolares de E.U.A.)

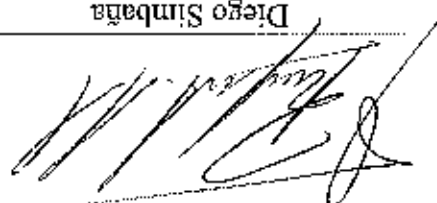
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de partes relacionadas y otros	1,391,765	1,773,875
Efectivo pagado a proveedores, partes relacionadas y otros	(801,798)	(1,464,008)
Impuesto a la renta pagado	(82,477)	(105,140)
Gastos bancarios	(255)	(157)
Otros ingresos	75,946	56,037
Efectivo neto provisto por actividades de operación	583,181	260,607
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo recibido por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	50,000	150,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	50,000	150,000
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por dividendos	(105,421)	(109,775)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	105,421	(109,775)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	527,760	300,832
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Saldo al inicio del año	622,756	321,924
Saldo al final del año	1,150,516	622,756

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	2.016	2.015
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLO DE EFECTIVO		
Depreciación mobiliario y equipo	220	220
Provisión para impuesto a la renta corriente	50,627	97,827
Provisión de intereses por cobrar	(33,967)	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	564	-
Disminución en cuentas por cobrar partes relacionadas	236,136	299,289
Disminución (Aumento) en inventarios	176,330	(296,489)
(Aumento) en activo por impuestos, corriente	(31,158)	(22,715)
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	-	(1,319)
Aumento (Disminución) cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	90,660	(65,257)
Aumento en cuentas por pagar partes relacionadas	10,456	(2,000)
(Disminución) pasivo por impuestos, corriente	(82,843)	(98,742)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	583,181	260,607



Diego Simbaña
Contador General

José Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.