



**SERVISALAZAR CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

SERVISALAZAR CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **SERVISALAZAR CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **SERVISALAZAR CIA. LTDA.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVISALAZAR CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2013, Estado de Situación Financiera, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el periodo terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. A partir del ejercicio económico 2012, **SERVISALAZAR CIA. LTDA.** emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2013

Cuenca - Ecuador
Marzo 30 del 2014

Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2.013	PASIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2.013
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	175.152,58	Cuentas por pagar no relacionadas	11	122.434,42
Activos financieros			Otras cuentas por pagar	12	18.978,38
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	33.333,53	Otras obligaciones corrientes		
Otras cuentas por cobrar	7	13.796,23	Pasivos por impuestos corrientes	13	3.146,59
Provision cuentas de dudosa cobrabilidad		(1.304,74)	Deudas del IESS	14 Y 15	7.873,04
Inventarios	8	48.286,00	Provisiones Sociales	17	30.543,75
Activos por impuestos corrientes	9	58.736,65	15% Trabajadores	17	19.433,79
			Impuesto a la renta	17	28.484,91
Total Activos Corriente		<u>330.020,25</u>	Total Pasivos Corriente		<u>230.896,88</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	10	1.521.834,80	Provisiones empleados	15 y 16	204.527,89
Inversiones		300.244,14	Total Pasivos a largo plazo		<u>204.527,89</u>
Total Activos No Corriente		<u>1.822.078,94</u>	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital social	18	380.000,00
			Reservas	19	20.639,77
			Resultados acumulados	20	1.234.394,73
			Utilidad del periodo		81.639,92
			Total patrimonio		<u>1.716.674,42</u>
Total		<u>2.152.099,19</u>	Total		<u>2.152.099,19</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Notas	Año 2013
INGRESOS:		
Ventas netas	21	6.288.382,15
(-) Costo de ventas	22	(5.464.348,55)
UTILIDAD BRUTA		<u>824.033,60</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	23	411.601,78
Gastos de Ventas	24	282.892,41
Sub-total		<u>(694.494,19)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>129.539,41</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros		(9.465,54)
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		9.484,75
Sub-total		<u>19,21</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>129.558,62</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	17	(19.433,79)
22% Impuesto renta	17	(28.484,91)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>81.639,92</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****c) Depreciación.-**

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.10. Deterioro**❖ Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

Al 31 de diciembre del 2.013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2.013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del 22% sobre las utilidades gravables.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, por USD 204.527,89 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.17. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****3.18. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **SERVISALAZAR CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.20. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****3.21. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2.011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2.013, teniendo como período de transición el año 2.011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios del SERVISALAZAR CIA. LTDA., aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrolló entre 30 de junio del 2.011 hasta el octubre del 2.011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.22 Análisis del Impacto

SERVISALAZAR CIA. LTDA., es una compañía en pleno proceso de producción y comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración y,
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	ANO 2.013
Caja	13.268,35
Caja chica	800,00
Bancos	161.114,23
Total	<u>175.182,58</u>

Ver página siguiente: documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 Expresado en US\$ dólares)****6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO
RELACIONADOS**

Incluye:

	AÑO 2.013
LANCOMTRI S.A.	8.752,23
COOPERA CIA. LTDA	8.189,57
VISA BANCO DEL AUSTRO	5.583,43
DINERS CLUB	4.736,67
PEDRO CUEVA MOSCOSO	2.378,57
TEVSUR S.A.	1.434,03
Otros menores	2.259,03
Total	<u>33.333,53</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.013
Anticipos empleados	1.011,58
Anticipos proveedores	4.142,60
Otras cuentas clientes	10.642,05
Total	<u>15.796,23</u>

Ver página siguiente: Inventarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 Expresado en US\$ dólares)****8. INVENTARIOS**

Incluye:

	AÑO 2.013
Combustible	30.233,68
Aceites/Filtros	8.624,27
Servimarket	9.428,05
TOTAL	<u>48.286,00</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.013
Retenciones de IVA	27.062,50
Retenciones en la fuente	15.887,65
Anticipo de impuesto a la renta	12.867,12
Otros	2.909,38
Total	<u>58.726,65</u>

Ver página siguiente: propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.013

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	1.256.519,05		1.256.519,05	
Edificios	184.367,06		184.367,06	5%
Vehículos	123.806,79	17.574,39	141.381,18	20%
Mobiliario y Equipo	4.970,30	30.947,70	35.918,00	10%
Equipos electrónicos	24.098,04	35.329,19	59.427,23	10%
Maquinaria y Equipo	1.400,12	36.222,14	37.622,26	20%
Sub-Total	1.595.161,36	120.073,42	1.715.234,78	
DEPRECIACIONES				
Edificios	5.564,40	12.872,32	18.436,72	-
Maquinaria	21.917,41	2.395,87	24.313,28	
Vehículos	45.231,05	24.761,37	69.992,42	
Mobiliario	28.878,91	931,46	29.810,37	
Equipo de computación	43.989,32	6.857,87	50.847,19	
Sub-Total	145.581,09	47.818,89	193.399,98	
TOTAL	1.449.580,27	72.254,53	1.521.834,80	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013(Expresado en US\$ dólares)****11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Incluye:

	AÑO 2.013
Proveedores Nacionales	122.434,42
Total	<u>122.434,42</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.013
Retenciones de IVA	1.782,03
Retenciones en la fuente	862,56
Retencion Imp. Relacion de dependencia	502,00
Total	<u>3.146,59</u>

Ver página siguiente: otras cuentas por pagar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013(Expresado en US\$ dólares)****13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	AÑO 2.013
Provision servicios basicos	941,50
Nomina por pagar	14.551,34
Otros	3.485,54
TOTAL	<u>18.978,38</u>

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.013
Décimo tercer sueldo	2.363,45
Décimo cuarto sueldo	4.505,00
Vacaciones	22.330,71
Fondos de reserva	1.346,59
Total	<u>30.545,75</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.013, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESARLUCIO
Saldo Inicial al 01 de enero del 2.013	2.198,52	4.020,11	1.144,18	19.208,38	138.073,97	31.709,19
Débitos:						
Pagos	(27.211,14)	(10.745,52)	(14.494,48)	(16.530,64)		
Ajuste						
Créditos:						
Provisión	27.376,07	11.230,41	14.696,89	19.652,97	28.759,34	5.985,39
Ajuste						
Saldo final al 31 de diciembre del 2.013	2.363,45	4.505,00	1.346,59	22.330,71	166.833,31	37.694,58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****16. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO Y PROVISIONES EMPLEADOS**

Incluye:

	AÑO 2.013
Provision Jubilación patronal	166.833,31
Desahucio	37.694,58
Total	<u><u>204.527,89</u></u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES	
	Año 2.013
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	129.558,62
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>19.433,79</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	129.558,62
(-) Participación trabajadores	(19.433,79)
c.- CONCILIACION TRIBUTARIA	110.124,83
Gastos no deducibles	15.956,21
Base para el cálculo del Impuesto a la renta	126.081,04
Impuesto a la renta por el año 2013	<u>27.737,83</u>
Impuesto causado	28.484,91
Anticipo impuesto	(28.484,91)
Anticipos pendiente de pago	15.617,79
Retenciones en la Fuente	(15.887,65)
Saldo a favor del Contribuyente por el año 2013	<u>(269,86)</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013** (Expresado en US\$ dólares)**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.013, el capital social de **SERVISALAZAR CIA. LTDA.** es de US\$ 380.000.00 y está integrado por 380.000 participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

La compañía, decide constituirse el 7 de mayo del 2007, con un capital que se encuentra íntegramente suscrito y pagada de \$ 400.00 de un dólar cada una, según resolución pública No. 07.DIC. 257.

19. RESERVA

	Al 31 de diciembre del 2.013
Reserva legal	20.639,77
	<u>20.639,77</u>

• RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

	Al 31 de diciembre del 2.013
Resultados acumulados	137.607,57
Adopción por primera vez NIIF	1.096.787,16
	<u>1.234.394,73</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****a) UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2.013
<u>Composición de Saldos:</u>	
Ventas	6.290.415,64
Descuentos y devoluciones	(2.033,49)
Total	6.288.382,15

22. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Al 31 de diciembre del 2.013
<u>Composición de saldos:</u>	
Costo de ventas	5.464.348,55
Total	5.464.348,55

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

23. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2.013
Composición de saldos:	
Sueldos y salarios	166.141,20
Beneficios Sociales	93.145,57
Honorarios	59.805,65
Depreciaciones	33.619,83
Uniformes	1.583,49
Otros Gastos	57.306,04
Total	411.601,78

24. GASTOS DE VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2.013
Composición de saldos:	
Sueldos y salarios	84.033,99
Beneficios Sociales	75.775,21
Honorarios	7.822,97
Depreciaciones	9.793,57
Uniformes	1.546,52
Otros Gastos	103.920,15
Total	282.892,41

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****25. SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.013, 2012, 2011, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

26. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

27. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.013, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

30. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.013 y la fecha de preparación de este informe (marzo 30 del 2.014), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
