

Cuenca, 22 de marzo de 2016

Ingeniero
Fabián Cisneros Barzallo
Gerente General
Estación de Servicio Serviespaña S.A.
Ciudad.

De mis consideraciones,

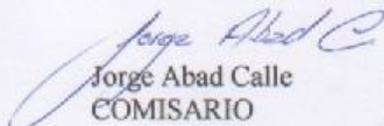
Por medio de la presente, me es grato informar a Usted, que en calidad de Comisario de la sociedad que acertadamente dirige y en cumplimiento del gentil mandato de la Junta General de Accionistas, he procedido a revisar los estados financieros de SERVIESPANA S.A., aplicando normas y procedimientos de auditoria de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales, y en sus anexos al 31 de diciembre del 2015 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Sociedad, razón por la cual me permito sugerir a la Honorable Junta General su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular, reiterándole mis consideraciones, suscribo de Usted.

Atentamente,


Jorge Abad Calle
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SERVIESPAÑA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías se reflejan de una adecuada forma los ajustes a los estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para el periodo 2015, dando cumplimiento, de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado. Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

ANALISIS DEL BALANCE GENERAL

Cuentas del Activo

La suma de las cuentas del activo alcanza \$ 249,861.55 comparado con el valor de \$ 258,794.55, registrado en el ejercicio 2014, presenta una disminución del 3.45%. La cifra antes indicada se divide de la siguiente forma:

Activo Disponible:

Las cuentas de activo disponible alcanzan \$ 7,107.75 en las que se incluye los saldos de caja y bancos, el cual representa el 2.48% del Activo Total.

Activo Exigible:

En este grupo se encuentran las cuentas por cobrar a clientes, las mismas que alcanzaron un valor de \$ 74,769.59, comparando con los \$ 82,918.83 registrados en el año anterior, lo que representa una disminución del 9.83%. Las cuentas por cobrar a clientes mantienen una rotación de 21.44 veces, y representa un período de cobro promedio de 17.03 días, lo que implica una disminución de cartera, pero existe un incremento en sus días promedio de cobro. Esta cuenta representa el 29.92% del Activo Total.

Activo Realizable:

En estas cuentas incluyen la inversión en inventarios o mercadería para la venta, por un valor de \$ 13,171.84 y representa un 5.27% del activo total, en cuanto a la rotación del inventario tuvo una disminución al pasar de 141.22 veces en el 2014 a 106.7 veces en el 2015.

Anticipos:

En esta cuenta se registran los impuestos pagados por anticipados que incluyen el crédito tributario del IVA, retenciones de impuesto a la renta e impuestos diferidos, este rubro alcanza \$ 1,141.51 y representan el 0.46% del Activo Total, comparado con 1,104.72 del año 2014 representa un incremento del 3.33% con respecto al año 2014.

Activos Fijos:

Las cuentas del activo fijo neto alcanzan \$ 146,908.55 comparado con los \$ 156,950.68 del año 2014, representa una disminución del 6.40% que corresponden a las depreciaciones registradas en el período, se registran incrementos en el rubro de activos por un valor de \$ 1,286.43 que se encuentran distribuidos en la adquisición de Equipos y Herramientas, Equipos de Oficina, el total del activo fijo neto representa el 58,80% del Activo Total.

Cuentas del Pasivo

La suma de las cuentas del pasivo alcanza \$ 136,220.48, que comparando con los \$123,340.81 registrados durante el ejercicio 2014, implica un incremento del 10.44%, incrementando de esta forma los índices de endeudamiento y representan un 54.52% del total del pasivo y patrimonio.

Pasivo a Corto Plazo:

Este grupo incluye las cuentas por pagar a proveedores por un valor de \$ 46,092.54 que comparado con los \$ 52,756.70 que se reflejan en el 2014 representa una disminución en las obligaciones del 12.63% y al analizarlo contra el total del pasivo y patrimonio representa el 18.45 %.

Se evidencian las Obligaciones patronales por un valor de \$ 44,598.21 el mismo que representa un 17.85% del pasivo y patrimonio y comparándolo con los \$ 15,870.59 del año 2014 representa un incremento del 181 % en el período analizado.

También encontramos el rubro de Obligaciones Tributarias, que se compone por los impuestos por pagar al SRI por un valor de \$ 292.73 en la que se incluyen retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y valores a pagar por retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA), que comparándolo con los \$ 889.72 registrados en el 2014, representa una disminución del 67.10%.

Se reflejan los anticipos recibidos de clientes por un valor de \$ 2,704.64 y representa un 1.08% del total del pasivo y patrimonio, y comparándolo con los \$ 2,485.37 registrado en el 2014 representa un incremento del 8.82%

Las cuentas por pagar a socios para el año 2015 refleja un valor de \$ 10,000.00 que comparado con los \$ 25,000.00 registrados en periodo 2014 representa una disminución en las obligaciones para con los socios de un 60 % en el corto plazo, este rubro representa un 4.00% del total del pasivo y patrimonio.

Otro rubro importante que se registra en este grupo son los Dividendos por pagar, los mismos que alcanzan \$ 7,430.84, que comparado con el valor registrado en el 2014 por \$13,430.84 representa una disminución de 44.67% y representa el 2.97% del total del pasivo y patrimonio del periodo analizado.

Pasivo a Largo Plazo:

En el periodo 2015 se registran obligaciones a largo plazo con los socios de la compañía por un valor de \$ 22,000.00 los mismos que representan un 8.80% del total del pasivo y patrimonio de la compañía.

Cuentas del Patrimonio

Las cuentas patrimoniales están fundamentalmente compuestas por el Capital Social, Reservas, Superávit por conversión a NIIF'S y Resultados del ejercicio.

El capital social de la sociedad alcanza \$ 99,000.00 el mismo que representa el 39.62% del total del pasivo y patrimonio. La cuenta de reserva registra un valor de \$ 42,928.69 que comparado con la reserva del año 2014 no representa variación alguna. Por efectos de implementación de NIIF'S se registra un valor de \$ 9,150.85 y representa un 3.66% del total del pasivo y patrimonio. En la cuenta de resultados del ejercicio se refleja la pérdida del ejercicio por un valor de \$ (21,812.57) y que al compararlo con el resultado obtenido en el 2014 por un valor de \$ (15,625.90) representa un incremento en la pérdida del 39.59%.

ESTADO DE RESULTADOS

La sociedad ha alcanzado una pérdida de \$ (29,006.11) la cual se compone de la pérdida del ejercicio por (21,812.57) y la liquidación del anticipo del impuesto a la renta por 7,193.54 la pérdida operacional comparada con el resultado registrado en el año 2014 por \$ (15,625.90), representa un incremento en la pérdida del 39.59%. Las ventas netas alcanzaron un valor de \$ 1'602,802.82 las cuales reflejan una caída del 32.49% con respecto a las ventas registradas durante el 2014.

El costo de ventas alcanzó \$ 1'405,409.52, el mismo que comparado con las ventas representa el 87.68% de las ventas netas.

El margen bruto alcanza 12.32% en el periodo analizado, y refleja una disminución del 30.58% con respecto al año 2014.

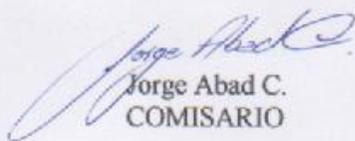
Los gastos de operación registrados en el ejercicio fueron de \$ 248,349.20 que comparado con los \$ 324,986.20 registrados en el año 2014, representa una disminución del 23.58% que incluyen los gastos en las gestiones administrativas y de ventas de la sociedad, y representan el 15.49% del total de las ventas.

Los ingresos no operacionales alcanzan \$ 30,130.37 que al compararlos con los \$ 27,882.86 registrados en el 2014 representa un incremento del 8.06% y los gastos no

operacionales un valor de \$ 987.04 comparándolos con los \$1,877.45 registrados en el 2014 representan una disminución del 47.43%, así también se eliminan los rubros de gastos no deducibles para el periodo 2015.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Atentamente,



Jorge Abad C.
COMISARIO

Cc./file

Anexos, ratios, estados financieros condensados.

Serviespaña S.A.
Estados Financieros Condensados
Estado Situación Financiera Comparativo Condensado

Balance General	2015 NIIF'S		2014 NIIF'S		VAR	
	US\$	% PART.	US\$	% PART.	US\$	%
Bancos	\$ 7,107.75	2.84%	\$ 1,855.68	0.72%	\$ 5,252.07	283.03%
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 74,769.59	29.92%	\$ 82,918.83	32.04%	\$ -8,149.24	-9.83%
Impuestos Pagados Anticipados	\$ 6,762.31	2.71%	\$ 1,164.95	0.45%	\$ 5,597.36	480.48%
Inventarios	\$ 13,171.84	5.27%	\$ 14,799.59	5.72%	\$ -1,627.75	-11.00%
Pagos anticipados	\$ 1,141.51	0.46%	\$ 1,104.72	0.43%	\$ 36.79	3.33%
Total Activo Corriente	\$ 102,953.00	41.20%	\$ 101,843.77	39.35%	\$ 1,109.23	1.09%
Edificios	\$ 174,704.53	69.92%	\$ 174,704.53	67.51%	\$ -	0.00%
Vehiculos	\$ 26,359.28	10.55%	\$ 26,359.28	10.19%	\$ -	0.00%
Equipos y Herramientas	\$ 11,600.54	4.64%	\$ 10,529.71	4.07%	\$ 1,070.83	10.17%
Equipo de Oficina	\$ 14,663.71	5.87%	\$ 14,448.11	5.58%	\$ 215.60	1.49%
Muebles y Enseres	\$ 8,389.76	3.36%	\$ 8,389.76	3.24%	\$ -	0.00%
Suministros y Repuestos	\$ 900.00	0.36%	\$ 900.00	0.35%	\$ -	100.00%
Depreciacion Acumulada	\$ -89,709.27	-35.90%	\$ -78,380.71	-30.29%	\$ -11,328.56	14.45%
Total Activo Fijo Neto	\$ 146,908.55	58.80%	\$ 156,950.68	60.65%	\$ -10,042.13	-6.40%
Otros Activos	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ -	100.00%
Total Otros Activos	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ -	100.00%
Total Activo	\$ 249,861.55	100.00%	\$ 258,794.45	100.00%	\$ -8,932.90	-3.45%
Proveedores	\$ 46,092.54	18.45%	\$ 52,756.70	20.39%	\$ -6,664.16	-12.63%
Obligaciones Patronales	\$ 44,598.21	17.85%	\$ 15,870.59	6.13%	\$ 28,727.62	181.01%
Obligaciones Tributarias	\$ 292.73	0.12%	\$ 889.72	0.34%	\$ -596.99	-67.10%
Anticipo Clientes	\$ 2,704.64	1.08%	\$ 2,485.37	0.96%	\$ 219.27	8.82%
Servicios Basicos por pagar	\$ 216.15	0.09%	\$ -	0.00%	\$ 216.15	
Cuentas por pagar Socios	\$ 10,000.00	4.00%	\$ 25,000.00	9.66%	\$ -15,000.00	-60.00%
Dividendos por pagar	\$ 7,430.84	2.97%	\$ 13,430.84	5.19%	\$ -6,000.00	-44.67%
Otras Cuentas por Pagar	\$ 2,885.37	1.15%				
Pasivo Corriente	\$ 114,220.48	45.71%	\$ 110,433.22	42.67%	\$ 3,787.26	3.43%
Cuentas por pagar Socios	\$ 22,000.00	8.80%	\$ 12,907.59	4.99%	\$ 9,092.41	100.00%
Total Pasivo Largo Plazo	\$ 22,000.00	8.80%	\$ 12,907.59	4.99%	\$ 9,092.41	100.00%
Pasivo Total	\$ 136,220.48	54.52%	\$ 123,340.81	47.66%	\$ 12,879.67	10.44%
Capital Social	\$ 99,000.00	39.62%	\$ 99,000.00	38.25%	\$ -	0.00%
Reservas	\$ 42,928.69	17.18%	\$ 42,928.69	16.59%	\$ -	0.00%
Resultados del Ejercicio	\$ -21,812.57	-8.73%	\$ -15,625.90	-6.04%	\$ -6,186.67	39.59%
Resultados Ejercicios Anteriores	\$ -15,625.90	-6.25%				
Superávit por conversión a NIIF'S	\$ 9,150.85	3.66%	\$ 9,150.85	3.54%	\$ -	0.00%
Total Patrimonio	\$ 113,641.07	45.48%	\$ 135,453.64	52.34%	\$ -21,812.57	-16.10%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 249,861.55	100.00%	\$ 258,794.45	100.00%	\$ -8,932.90	-3.45%

[Handwritten signature]

**Estado de Resultados Comparativo Condensado
SERVIESPAÑA S.A.**

Estado de Resultados	2015		2014		VAR	
	US\$	%	US\$	%	US \$	%
Ventas Netas	1,602,802.82	100%	2,374,294.47	100.00%	-771,491.65	-32.49%
Costo de Ventas	1,405,409.52	87.68%	2,009,964.26	88.02%	-684,554.73	-32.75%
Margen Bruto	197,393.30	12.32%	284,330.22	11.98%	-86,936.92	-30.68%
Gastos Operativos	248,349.20		324,966.20		-76,637.00	-23.58%
Total Gastos de Operación	248,349.20	15.49%	324,966.20	13.69%	-76,637.00	-23.58%
Utilidad Operacional	-50,955.90	-3%	-40,655.98	-1.71%	-10,299.92	25.33%
Ingresos No Operacionales	30,130.37		27,882.86		2,247.51	8.06%
Gastos No Operacionales	967.04		1,677.45		-890.41	-47.43%
Gastos No Deducibles	-		975.33		-975.33	-100.00%
Utilidades Antes de Impuestos	-21,812.57	-1%	-15,826.90	-0.66%	-6,186.67	39.59%
Conciliación Tributaria						
Utilidades Antes de Impuestos	-21,812.57					
Participación Trabajadores	-					
Utilidad después de partición	(21,812.57)					
Gastos no deducibles	-					
Base imponible impuesto a la Renta	(21,812.57)					
Liquidación Impuesto a la Renta (según anticipo)	7,193.54					
Reserva legal	-					
Utilidad para Socios	(29,006.11)					

Handwritten signature