

Cuenca, 23 de abril de 2020

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

De mis consideraciones,

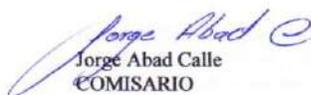
Por medio de la presente, me es grato informar a Usted, que en calidad de Comisario de la sociedad que acertadamente dirige y en cumplimiento del gentil mandato de la Junta General de Accionistas, he procedido a revisar los estados financieros de SERVIESPAÑA S.A., aplicando normas y procedimientos de 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 2019 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 2019**

**PRACTICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019, 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 período 2019, 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 \$ 251,774.90 comparado con el valor de \$ 237,343.39, registrado en el ejercicio 2018, presenta un incremento del 6.08%. La cifra antes indicada se divide de la siguiente forma:

**Activo Disponible:**

Las cuentas de activo disponible alcanzan \$ 40,791.18 en las que se incluye los saldos de caja y bancos, el cual representa el 16.20% del Activo Total.

**Activo Exigible:**

En este grupo se encuentran las cuentas por cobrar a clientes, las mismas que alcanzaron un valor de \$ 62,372.56, comparando con los \$ 72,071.31 registrados en el año anterior, representa una disminución del 13.46%. Las cuentas por cobrar a clientes mantienen una rotación de 30.69 veces, y representa un periodo de cobro promedio de 11.89 días, lo que implica una disminución de cartera y un mejoramiento en los días promedio de recuperación de cartera. Esta cuenta representa el 24.77% del Activo Total.

**Activo Realizable:**

En estas cuentas incluyen la inversión en inventarios o mercadería para la venta, por un valor de \$ 18,761.68 y representa un 7.45% del activo total, en cuanto a la rotación del inventario tuvo un incremento al pasar de 72.71 veces en el 2018 a 90.17 veces en el 2019.

#### **Anticipos:**

En esta cuenta se registran los impuestos pagados por anticipados que incluyen el crédito tributario del IVA, retenciones de impuesto a la renta, este rubro alcanza \$ 16,957.45 y representan el 6.74% del Activo Total, comparado con 7,529.86 del año 2018 representa un incremento del 125.20% con respecto al año 2018.

Se registra un valor de \$ 983.11 por concepto de seguros no devengados, que comparado con los 980.08 del año 2018 representa un incremento del 0.31% y representa el 0.39% del Activo Total.

#### **Activos Fijos:**

Las cuentas del activo fijo neto alcanzan \$ 111,908.92 comparado con los \$ 119,993.92 del año 2018, representa una disminución del 6.74% dicha variación corresponde a las depreciaciones registradas en el período, el total del activo fijo neto representa el 44.45% del Activo Total.

#### **Cuentas del Pasivo**

La suma de las cuentas del pasivo alcanza \$ 149,866.26, que comparando con los \$ 125,983.58 registrados durante el ejercicio 2018, implica un incremento del 18.96%, incrementando de esta forma los índices de endeudamiento y representan un 59.52% del total del pasivo y patrimonio.

#### **Pasivo a Corto Plazo:**

Este grupo incluye las cuentas por pagar a proveedores por un valor de \$ 37,447.31 que comparado con los \$ 33,674.32 que se reflejan en el 2018 representa un incremento en las obligaciones del 11.20% y al analizarlo contra el total del pasivo y patrimonio representa el 14.87 %.

Se evidencian las Obligaciones patronales por un valor de \$ 45,617.93 el mismo que representa un 18.12% del pasivo y patrimonio y comparándolo con los \$ 44,036.19 del año 2018 representa un incremento del 3.59 % 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 \$ 6,741.48 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 \$ 3,481.78 registrados en el 2018, y representa un 2.68% del pasivo y patrimonio.

Se reflejan los anticipos recibidos de clientes por un valor de \$ 1,747.42 y representa un 0.69% del total del pasivo y patrimonio, y comparándolo con los \$ 2,294.76 registrado en el 2018 representa una disminución del 23.85%

9

Las cuentas por pagar de servicios por el año 2019, refleja un valor de \$ 4,119.48 que comparándolo con los \$ 2,496.53 registrados en el 2018 representan un incremento del 65.01%, al mismo tiempo representan el 1.64% del total del pasivo y patrimonio.

**Pasivo a Largo Plazo:**

En el período 2019 se registra un valor de \$ 40,000.00 por obligaciones para con los socios, que comparando con el año 2018 no existe variación en estas obligaciones, las cuales representan un 15.89% del pasivo y patrimonio.

Otro rubro que se registra en el periodo 2019 es el bono por abanderamiento por un valor de \$ 14,192.64 y representa el 5.64% del pasivo y patrimonio.

**Cuentas del Patrimonio**

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

El capital social de la sociedad alcanza \$ 99,000.00 el mismo que representa el 39.32% del total del pasivo y patrimonio.

La cuenta de reserva registra un valor de \$ 43,806.90 que comparado con la reserva del año 2018 no registra variación y representa el 17.40% del pasivo y patrimonio.

Por efectos de implementación de NIIF'S se registra un valor de \$ 9,150.85 y representa un 3.63% del total del pasivo y patrimonio.

En la cuenta de resultados del ejercicio se refleja la utilidad del ejercicio por un valor de \$ 1,413.50 y que al compararlo con el resultado obtenido en el 2018 por un valor de \$ \$ 3,127.08 representa una disminución en sus resultados del 54.80% y representa el 0.56% del total de pasivo y patrimonio.

La cuenta de resultados acumulados se registra un valor de \$ (73,001.25)

Para el período 2019, los socios registran un aporte para futuras capitalizaciones por un monto de \$ 21,538.64 dicho valor representa el 8.55% del total de pasivo y patrimonio de la compañía.



## ESTADO DE RESULTADOS

La sociedad ha alcanzado una utilidad antes de impuestos \$ 1,413.50 la cual se compone la utilidad operacional comparada con el resultado registrado en el año 2018 por \$ 16,014.17, representa una variación en los resultados del 91.17%. Las ventas netas alcanzaron un valor de \$ 1,914.166.93 las cuales reflejan un incremento del 6.90% con respecto a las ventas registradas durante el 2018.

El costo de ventas alcanzó \$ 1,691.793.49, el mismo que comparado con las ventas representa el 88.38% de las ventas netas.

El margen bruto alcanza 11.62% en el período analizado, y refleja una disminución del 4.43% con respecto al año 2018.

Los gastos de operación registrados en el ejercicio fueron de \$ 253,748.28 que comparado con los \$ 242,633.40 registrados en el año 2018, representa un incremento del 4.58% que incluyen los gastos en las gestiones administrativas y de ventas de la sociedad, los principales rubros que afectan el incremento del gasto son los servicios contratados por concepto de auditoría, estudios actuariales y la provisión de gastos financieros, los gastos de operación representan el 13.26% del total de las ventas.

Los ingresos no operacionales alcanzan \$ 33,156.63 que al compararlos con los \$ 26,240.21 registrados en el 2018 representa un incremento del 26.36% y los gastos no operacionales un valor de \$ 368.29 comparándolos con los \$ 281.82 registrados en el 2018 representan un incremento del 30.68%, los rubros de gastos no deducibles para el período alcanzan los \$ 292.19.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Atentamente,

  
Jorge Abad C.  
COMISARIO

Cc./file  
Anexos, ratios, estados financieros condensados.

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

Estado de Resultados Integrales	2019		2018		VAR	
	US\$	%	US\$	%	US \$	%
Ventas Netas	1,914,166.93	100%	1,790,600.76	100.00%	123,566.17	6.90%
Costo de Ventas	1,691,793.49	88.38%	1,557,911.58	87.00%	133,881.91	8.59%
<b>Margen Bruto</b>	<b>222,373.44</b>	<b>11.62%</b>	<b>232,689.18</b>	<b>13.00%</b>	<b>-10,315.74</b>	<b>-4.43%</b>
Gastos Operación	253,748.28		242,633.40		11,114.88	4.58%
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>253,748.28</b>	<b>13.26%</b>	<b>242,633.40</b>	<b>13.55%</b>	<b>11,114.88</b>	<b>4.58%</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-31,374.84</b>	<b>-1.64%</b>	<b>-9,944.22</b>	<b>-0.56%</b>	<b>-21,430.62</b>	<b>215.51%</b>
Ingresos No Operacionales	33,156.63		26,240.21		6,916.42	26.36%
Gastos No Operacionales	368.29		281.82		86.47	30.68%
Gastos No Deducibles			0		-	
<b>Utilidades Antes de Impuestos</b>	<b>1,413.50</b>	<b>0.07%</b>	<b>16,014.17</b>	<b>0.89%</b>	<b>-14,600.67</b>	<b>-91.17%</b>

9

**Estado Situación Financiera Comparativo Condensado**

Estado de Situación	2019 NIIF'S		2018 NIIF'S		VAR	
	US\$	% PART.	US\$	% PART.	US\$	%
Caja - Bancos	\$ 40,791.18	16.20%	\$ 15,343.26	6.46%	\$ 25,448.92	165.87%
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 62,372.56	24.77%	\$ 72,071.31	30.37%	\$ -9,698.75	-13.46%
Impuestos Pagados Anticipados	\$ 16,957.45	6.74%	\$ 7,529.86	3.17%	\$ 9,427.59	125.20%
Inventarios	\$ 18,761.68	7.45%	\$ 21,425.96	9.03%	\$ -2,664.28	-12.43%
Pagos anticipados	\$ 983.11	0.39%	\$ 980.08	0.41%	\$ 3.03	0.31%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>\$ 139,865.98</b>	<b>55.55%</b>	<b>\$ 117,349.47</b>	<b>49.44%</b>	<b>\$ 22,516.51</b>	<b>19.19%</b>
Edificios	\$ 174,704.53	69.39%	\$ 174,704.53	73.61%	\$ -	0.00%
Vehículos	\$ 4,939.64	1.96%	\$ 4,939.64	2.08%	\$ -	0.00%
Equipos y Herramientas	\$ 11,600.54	4.61%	\$ 11,600.54	4.89%	\$ -	0.00%
Equipos de Oficina	\$ 15,553.71	6.18%	\$ 15,553.71	6.55%	\$ -	0.00%
Muebles y Enseres	\$ 8,389.76	3.33%	\$ 8,389.76	3.53%	\$ -	0.00%
Suministros y Repuestos	\$ 900.00	0.36%	\$ 900.00	0.38%	\$ -	0.00%
Depreciación Acumulada	\$ -104,179.26	-41.38%	\$ -96,094.26	-40.49%	\$ -8,085.00	8.41%
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 111,908.92</b>	<b>44.45%</b>	<b>\$ 119,993.92</b>	<b>50.56%</b>	<b>\$ -8,085.00</b>	<b>-6.74%</b>
Otros Activos	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$ -</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$ -</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$ -</b>	<b>100.00%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 251,774.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 237,343.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 14,431.51</b>	<b>6.08%</b>
Proveedores	\$ 37,447.31	14.87%	\$ 33,674.32	14.19%	\$ 3,772.99	11.20%
Obligaciones Patronales	\$ 45,617.93	18.12%	\$ 44,086.19	18.55%	\$ 1,581.74	3.59%
Obligaciones Tributarias	\$ 6,741.48	2.68%	\$ 3,481.78	1.47%	\$ 3,259.70	93.62%
Anticipo Clientes	\$ 1,747.42	0.69%	\$ 2,294.76	0.97%	\$ -547.34	-23.85%
Servicios Varios por pagar	\$ 4,119.48	1.64%	\$ 2,496.53	1.05%	\$ 1,622.95	65.01%
Dividendos por pagar	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 95,673.62</b>	<b>38.00%</b>	<b>\$ 85,983.58</b>	<b>36.23%</b>	<b>\$ 9,690.04</b>	<b>11.27%</b>
Cuentas por pagar Socios	\$ 40,000.00	15.89%	\$ 40,000.00	16.85%	\$ -	100.00%
Bono Abandamiento	\$ 14,192.64	5.64%	\$ 14,192.64	5.98%	\$ -	100.00%
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>\$ 54,192.64</b>	<b>21.52%</b>	<b>\$ 40,000.00</b>	<b>16.85%</b>	<b>\$ 14,192.64</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivo Total</b>	<b>\$ 149,866.26</b>	<b>59.52%</b>	<b>\$ 125,983.58</b>	<b>53.08%</b>	<b>\$ 23,882.68</b>	<b>18.96%</b>
Capital Social	\$ 99,000.00	39.32%	\$ 99,000.00	41.71%	\$ -	0.00%
Reservas	\$ 43,806.90	17.40%	\$ 43,806.90	18.46%	\$ -	0.00%
Resultados del Ejercicio	\$ 1,413.50	0.56%	\$ 3,127.08	1.32%	\$ -1,713.58	-54.80%
Resultados Ejercicios Anteriores	\$ -73,001.25	-28.99%	\$ -68,225.02	-28.75%	\$ -4,776.23	7.00%
Superávit por conversión a NIIF'S	\$ 9,150.85	3.63%	\$ 9,150.85	3.86%	\$ -	0.00%
Aporte para futuras Capitalizaciones	\$ 21,538.64	8.55%	\$ 24,500.00	10.32%	\$ -2,961.36	-12.09%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 101,908.64</b>	<b>40.48%</b>	<b>\$ 111,359.81</b>	<b>46.92%</b>	<b>\$ -9,451.17</b>	<b>-8.49%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 251,774.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 237,343.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 14,431.51</b>	<b>6.08%</b>

*[Handwritten signature]*

**SERVIESPAÑA S.A.**

<b>INDICES FINANCIEROS</b>		
<b>Razones Financieras</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Liquidez</b>		
Corriente	1.46	1.36
Disponible/Pasivo Corriente	0.43	0.18
Rotación de Cartera	30.69	24.84
Días de Cobro Promedio	11.89	14.69
Rotación de Inventario	90.17	72.71
Días de Inventario Promedio	4.05	5.02
Capital de Trabajo	44,192	31,366
Capital de Trabajo / Ventas	2.31%	1.75%
<b>Apalancamiento</b>		
Multiplicador de Patrimonio	2.47	2.13
Pasivo/Activo Total	0.60	0.53
Pasivo/Patrimonio	0.94	0.77
<b>Eficiencia</b>		
Rotación del Activo	7.60	7.54
Poder de generación de Ingresos	-1.64%	-0.56%
<b>Rentabilidad</b>		
Utilidad Neta	0.07%	0.89%
Retorno sobre Activos	0.56%	6.75%
Retorno sobre Patrimonio	-30.79%	-8.93%
Gastos/Ventas	13.26%	13.55%

9