

SERVIANDINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

7 de febrero del 2014

A los Miembros del Directorio y Accionistas de SERVIANDINA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de SERVIANDINA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

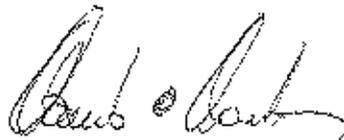
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Serviandina S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis del asunto

Tal como se indica en la nota 19 a los estados financieros, como parte de nuestra auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, hemos auditado los ajustes que afectan el estado de cambios en el patrimonio, los cuales fueron determinados para restablecer los estados financieros reportados al 31 de diciembre de 2012. En nuestra opinión estos ajustes son apropiados y han sido adecuadamente aplicados. Los estados financieros por el año 2012 adjuntos, han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº. 21402



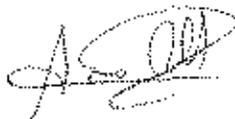
SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Notas	31/12/2013	31/12/2012 Restablecido
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	50.327	574.081
Activos financieros	5	1.000.000	-
Total Efectivo y equivalentes		1.050.327	574.081
Cuentas por cobrar y otras:			
Compañías relacionadas	7	773.656	2.086.053
Cuentas por cobrar comerciales	6	141.539	14.371
Anticipo a proveedores	9	1.429.666	105.201
Activos por impuestos corrientes	8	63.664	-
Otros activos no financieros	10	293.142	82.861
Total Cuentas por cobrar y otras		2.701.667	2.288.486
Inventarios	11	81.678	13.816
Gastos pagados por anticipado		134.919	92.472
Total activo corriente		3.948.591	2.968.855
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inmovilizado material, neto	12	2.029.588	2.224.245
Activo Intangible	13	163.687	-
Total activos no corrientes		2.193.275	2.224.245
TOTAL ACTIVOS		6.141.866	5.193.100

Las notas adjuntas de la 1 a 30, forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

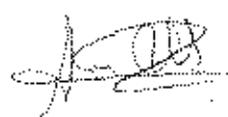
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>Restablecido</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<u>Cuentas y Documentos por Pagar:</u>			
Cuentas por pagar relacionadas	7	652.830	193.924
Cuentas por pagar comerciales	14	463.069	244.714
Anticipos de clientes		1.518	-
Pasivos por impuestos corrientes	8	347.797	240.238
Otros pasivos no financieros	15	66.143	19.008
		<hr/>	<hr/>
Total cuentas por pagar y otras		1.531.357	697.884
Prestaciones y beneficios sociales	16	592.163	439.939
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		2.123.520	1.137.823
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	16 y 17	1.819.059	1.778.513
Beneficios Definidos por Desahucio	16 y 18	339.747	331.584
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos no corrientes		2.158.806	2.110.097
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos		4.282.326	3.247.920
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	22	500.000	500.000
Reserva Legal	24	156.243	32.469
Resultados Acumulados		1.203.297	1.412.711
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		1.859.540	1.945.180
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo y patrimonio		6.141.866	5.193.100
		<hr/>	<hr/>



Las notas adjuntas de la 1 a 30, forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	25	16.064.423	17.926.347
Costos de Ventas	26	(14.333.510)	(15.588.654)
Ganancia bruta en ventas		1.730.913	2.337.693
Gastos de Administración	27	(351.711)	(540.020)
Ganancia Operacional		1.379.202	1.797.673
Otros ganancias (perdidas):			
Intereses ganados		310	2.796
Gastos Bancarios		(5.478)	(13.495)
Descuento por demoraje transportistas		325.492	72.234
Indemnización seguro		-	9.266
Otros, neto		-	17.937
		1.699.526	1.886.411
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos			
Participación trabajadores	21	(254.929)	(282.962)
Impuesto a la renta	21 y 28	(330.237)	(365.707)
Total Resultado Integral		1.114.360	1.237.742
Ganancia por Acción			
Acciones comunes ordinarias		US\$	US\$
Ganancia por acción ordinaria		2,22	2,48
Número de acciones		500.000	500.000

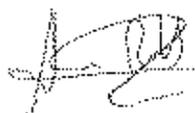


Las notas adjuntas de la 1 a 30, forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011 presentado	500.000	-	324.687	115.369	940.056
Ajustes de años anteriores (Véase nota 19)	-	-	(117.249)	(115.369)	(232.618)
Saldo al 1 de enero del 2012 reestructurado	500.000	-	207.438	-	707.438
Apropiación de la reserva legal	-	32.469	(32.469)	-	-
Resultado Integral del ejercicio 2012	-	-	1.237.742	-	1.237.742
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500.000	32.469	1.412.711	-	1.945.180
Pago de Dividendos (Véase nota 23)	-	-	(1.200.000)	-	(1.200.000)
Apropiación de la reserva legal	-	123.774	(123.774)	-	-
Resultado Integral del ejercicio 2013	-	-	1.114.360	-	1.114.360
Saldo al 31 de diciembre del 2013	500.000	156.243	1.203.297	-	1.859.540




Las notas adjuntas de la 1 a 30, forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	15.651.242	17.503.296
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(13.472.363)	(16.695.859)
Intereses recibidos	310	2.796
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2.179.189</u>	<u>810.233</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de inmovilizado material	(221.430)	(268.552)
Adiciones de activos intangibles	(167.884)	-
Producto de la venta de inmovilizado material	8.338	667
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(380.976)</u>	<u>(267.885)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos Pagados	(1.200.000)	-
Pago de haberes por jubilación patronal y desahucio	(141.967)	(32.831)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(1.341.967)</u>	<u>(32.831)</u>
Incremento neto del efectivo	456.246	509.517
Efectivo al inicio del año	574.081	64.564
Efectivo al final del año	<u>1.030.327</u>	<u>574.081</u>

Las notas adjuntas de la 1 a 30, forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	1.114.360	1.237.742
Depreciaciones de inmovilizado material	407.749	383.617
Amortización de activos intangibles	4.197	-
Beneficios definidos por jubilación patronal y Desahucio	190.676	444.211
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
(Incremento) de Cuentas por Cobrar Comerciales	(413.181)	(423.051)
(Incremento) Disminución en Inventarios	(67.862)	13.240
(Incremento en gastos pagados por anticipado	(42.447)	(92.472)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	833.473	(845.853)
Incremento en beneficios sociales	152.224	107.528
(Incremento) en activos impuestos diferidos	-	(14.729)
Total de ajustes al resultado integral	1.064.829	(427.509)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.179.189	810.233



Las notas adjuntas de la 1 a 30. forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Servicios Empresariales del Austro S.A. SEREMAUSTRO fue establecida bajo las leyes ecuatorianas, el 15 de diciembre del 2010, con el objeto de dedicarse a brindar servicios de gestión comercial, mercadeo, logística, servicio de post venta, servicio técnico, servicios administrativos, contables, soporte de sistemas informáticos y servicio de reparación de artículos, enseres y accesorios de línea blanca, línea café y electrodomésticos en general. Con el fin de cumplir con su objeto social, la compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra o venta de acciones o participaciones.

SEREMAUSTRO S.A., fue producto de la escisión de la compañía INDUGLOB S.A. efectuada en diciembre del 2010.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada el 11 de julio del 2011, resolvió en virtud de los manejos comerciales y de marketing que actualmente enfrentan las empresas a nivel mundial, cambiar su denominación de Servicios Empresariales del Austro S.A. SEREMAUSTRO a SERVIANDINA S.A., acto que fue perfeccionado mediante la respectiva inscripción en el registro mercantil el 3 de octubre del 2011.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación).

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3 y 4).

c. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

d. Inventarios de repuestos

Reconocimiento y medición inicial

Los inventarios de materiales y repuestos se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

La Compañía durante los años 2012 y 2013, para el inventario de repuestos usó el método de valoración de promedio ponderado.

Medición posterior

Cada año se realiza el análisis del valor neto de realización, para determinar posibles ajustes a los valores registrados, los mismos que son reconocidos en los resultados del ejercicio.

e. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de maquinaria, vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2013 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 19 y 21).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

h. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos de la compañía son reconocidos a través de cuatro líneas de negocio:

- **Servicio de Asistencia Técnica:** Mediante la reparación o instalación de artefactos de línea Blanca o Café.
- **Servicio de Mano de Obra y Servicio de Talleres:** Prestación de Servicios de Mecánica y reparación automotriz.
- **Servicio de Contac Center:** Atención personalizada y gestión de cobranza al cliente mediante llamada telefónica.
- **Servicio de Logística:** Movilización y Almacenamiento de producto terminado y Repuestos.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 21).

j. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable (15% sobre las utilidades que se reinviertan en el país y 22% sobre las utilidades de libre disposición). Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase Nota 21).

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas, Interpretaciones y enmiendas que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neto de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de enero de 2015.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de julio de 2014.
Entidades de inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de julio de 2014.
CSNIIF 21 "Gravámenes"- Está en interpretación de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes"	Periodos anuales iniciados o después del 1 de enero del 2014.
NIC 36 "Deterioro del valor de los activos"- alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014 y su adopción anticipada es permitida para los periodos que la entidad ha aplicado la NIIF 13.
NIIF 3. Combinación de negocios	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión"	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Serviandina S.A.

1. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.- Uno de los principales riesgos de mercado es la competencia que existe en la prestación de servicio técnico a nivel nacional. Los competidores que comercializan artículos de línea blanca y línea café cuentan con centros innovados para la prestación de servicio técnico de dichos artículos, los cuales prestan este servicio a un bajo costo. Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha realizado importantes inversiones en su infraestructura física, tanto en el taller, como en sus centros de servicio técnico, buscando siempre contar con estándares de eficiencia y calidad, los mismos que han permitido conservar a nuestros clientes, sin embargo la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo y mantener la fidelidad de nuestros clientes.

Riesgo de liquidez.- El periodo de crédito que la compañía, otorga a sus clientes relacionados, es de contado y en determinados casos hasta 30 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se la realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros 5 días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación. Adicionalmente, el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 1,86 obtenido de la relación de activos corrientes y pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Fondo rotativo	10.034	9.034
Caja	3.054	-
Bancos	17.239	565.047
Total Efectivo y Equivalentes	<u>30.327</u>	<u>574.081</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

Activos financieros al 31 de diciembre del 2013 representa la inversión efectuada en el Banco Pichincha de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u> Certificado de Inversión (deposito a plazos) con vencimiento final en enero del 2014 a una tasa promedio anual del 5.75%.	1.000.000

NOTA 6- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo de cuentas y documentos por cobrar a clientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Cientes Nacionales	141.539	14.371
	<u>141.539</u>	<u>14.371</u>

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2013 y 2012.

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Servicios Prestados	13.432.167	17.867.586

Los saldos por cobrar y pagar al 31 de diciembre con compañías relacionadas se detallan a continuación:

NOTA 7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Induglob S.A.(1)	756.554	1.441.143
Marcimex S.A. (1)	16.554	641.042
Blancandina S.A. (1)	548	265
Electroandina Industrial SAC	-	16
Cybersur S.A.	-	353
Otros menores	-	3.234
	<u>773.656</u>	<u>2.086.053</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
<u>COMPAÑÍA RELACIONADA</u>		
Induglob S.A.(2)	479.269	131.468
Marcimex S.A. (2)	173.561	2.113
Cybersur S.A.	-	60.343
	<u>652.830</u>	<u>193.924</u>

- (1) Representa la facturación que les efectúa SERVIANDINA S.A. por los servicios de logística, servicio técnico, Contac Center y servicios de talleres prestados durante el periodo.
- (2) Anticipos recibidos por parte de INDUGLOB S.A. y MARCIMEX S.A. para recibir servicios logísticos y servicio técnico, el mismo que fue liquidado a inicios del año 2014.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario IVA	63.664	-
	<u>63.664</u>	<u>-</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	305.622	-
Retenciones de IVA	16.944	14.271
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	25.231	25.413
Impuesto a la renta	-	200.554
	<u>347.797</u>	<u>240.238</u>

NOTA 9 - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Anticipos a proveedores al 31 de diciembre comprenden:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Importadora Industrial Agrícola S.A. Haza	-	100.170
Rosa Duran Tenesaca	560.000	-
Lidio De Jesus Duran Tenesaca	489.326	-
Cecilio Tenesaca	332.442	-
Roberto Pabofi Toalombo Pasquel	26.255	-
Palacios Software Cia. Ltda.	10.000	-
Gustavo Picon Chicaiza	3.033	-
Otros Menores	8.610	5.031
Total	<u>1.429.666</u>	<u>105.201</u>

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Anticipos de Utilidades	117.725	-
Depósitos en Garantía	69.788	33.660
Préstamos a Empleados	99.674	36.408
Otros Deudores	3.124	-
Indemnización de Seguros	-	12.793
Otros Menores	2.831	-
	<u>293.142</u>	<u>82.861</u>

NOTA 11 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Repuestos y Materiales	16.701	13.816
Repuestos Servicio Técnico	64.977	-
	<u>81.678</u>	<u>13.816</u>

NOTA 12 - INMOVILIZADO MATERIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de los componentes del inmovilizado material es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>			<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>			<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Vida útil en años</u>
	<u>Adiciones</u>	<u>Retiro</u>		<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>			
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Maquinaria y Equipo	21.804	8.437	-	30.241	-	-	30.241	10
Muebles y Equipo de Oficina	43.280	39.609	-	82.889	-	(2.232)	80.657	10
Equipo de Computación	93.117	52.165	(1.044)	144.238	70.484	(10.202)	204.520	3
Vehículos	2.405.934	168.341	-	2.574.275	150.946	(271)	2.724.950	1 a 10
	<u>2.564.135</u>	<u>268.552</u>	<u>(1.044)</u>	<u>2.831.643</u>	<u>221.430</u>	<u>(12.705)</u>	<u>3.040.368</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	(224.158)	(383.617)	377	(607.398)	(407.749)	4.367	(1.010.780)	
Total valor neto	<u>2.339.977</u>	<u>(115.065)</u>	<u>(667)</u>	<u>2.224.245</u>	<u>(186.319)</u>	<u>(8.338)</u>	<u>2.029.588</u>	

NOTA 13 - ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2013 representa la activación del software denominado (SIC-SOFTWARE INTEGRADO CORPORATIVO), propiedad de la compañía, el mismo que fue inscrito en el Insituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual durante el mes de octubre del 2013; de acuerdo al departamento de sistemas se establece una vida útil de 10 años, base sobre la cual se efectúan los cargos de amortización respectivos. A continuación se presenta el movimiento del activo intangible al 31 de diciembre del 2013:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
	<u>Adiciones</u>		
	US\$	US\$	US\$
Costo Software Corp Sic	-	167.884	167.884
Menos: Amortización Acumulada	-	(4.197)	(4.197)
Total valor neto	-	<u>163.687</u>	<u>163.687</u>

NOTA 14- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprenden:

<u>PROVEEDORES</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Nonito Sergio Merchan Cobos	-	29.988
Aig Metropolitana Cia.De Seguros Y Reaseguros S.A.	53.325	21.298
Transporte Pesado California Transpecal S.A.	45.705	-
Compañía De Carga Pesada Reina Del Cajas S.A. Comcapercasa	42.694	19.264
Alta Tecnología En Seguridad Selectiva Cia. Ltda. Tecnoaces	43.147	-
Ave Seguros S.A.	28.227	-
Corporación Favorita C.A.	-	18.916
Diego Fernando Calderón Peralta	-	13.760
Compañía De Transportes Transaree Transportes Arcentales Cia. Ltda.	7.287	-

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

<u>PROVEEDORES</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Pastor Rosendo Leon Rivas	9.870	-
Transporte De Carga Pesada Transvillespug, S.A.	6.691	-
Milton Hernan Gallardo Jucla	6.183	-
Transporte Transitalia S.A.	5.676	-
Estación De Servicio El Arenal	5.349	-
Compañía De Transporte Pesado Baagtrucks S.A.	4.970	-
Diners Club Del Ecuador S. A. Sociedad Financiera	4.797	-
Compañía Interprovincial De Transporte Pesado Dieciséis De Febrero Citrapeca C.A.	4.318	-
Transportes Piedra Transpiedra S.A.	4.288	-
Compañía De Transporte Pesado Cofrei S.A.	4.102	-
Diego Fernando Garrido Cobos	-	6.979
Tana Maribel Catagua Morales	-	6.872
Festecuador S.A.	3.429	6.836
Diana Elizabeth Flores Torres	-	6.180
Compañía Anónima Arcentales	-	5.394
Tecnicentro Del Austro S.A. Tedasa	-	5.378
Teefood Servicios De Alimentación S.A.	-	5.334
Cooperativa De Transporte Pesado Puyango	-	4.314
Annabelle Daniela Yopez Solorzano	3.964	-
Compañía De Transporte De Carga Pesada Y Courier Transilverpool S.A.	3.937	-
Compañía De Transporte Pesado Muñoz Martínez S.A. Contrapmuñoma	3.806	-
José Medardo Poveda Villacís	-	3.797
Transportes Comercial Vásquez Guerrero Cía. Ltda.	3.771	-
Compañía Anónima Arcentales Comparelssa	3.671	-
Gina Lorena Balarezó Pesantez	3.593	-
Empresa De Transporte De Carga Pesada Nacional E Internacional Baculmatrans S.A.	3.583	-
Compañía De Transporte Pesado Transchecca S.A.	3.466	-
Marcelo Haquiche Traquiza	22.780	3.714
Otros Menores	130.439	86.690
Total	463.069	244.714

NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre corresponden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Otras Provisiones Varias (1)	63.082	-
Descuentos Empleados	-	14.387
Otros	3.061	4.621
	<u>66.143</u>	<u>19.008</u>

(1) Corresponden a las provisiones por concepto de honorarios de Logaritmo, CNT, las cuales se liquidaron en el año 2014.

NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2013:

	<u>Saldos al 1 de</u>	<u>Incremento</u>	<u>Cesión</u>	<u>Saldos al 31 de</u>
	<u>enero del</u>			<u>diciembre del</u>
	<u>2013</u>			<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$(2)</u>	<u>US\$</u>
<u>Corto plazo</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	439.939	3.853.039	(3700.815)	592.163
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	1.778.513	144.048	(103.502)	1.819.059
Reserva para desahucio	331.584	46.628	(38.465)	339.747
Total Largo plazo	2.110.097	190.676	(141.967)	2.158.806

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.
- (2) Incluye jubilación patronal y desahucio, que fue transferida producto de las cesiones laborales celebradas durante el año 2013 entre SERVIANDINA S.A. y las compañías, INDUGLOB S.A., MARCIMEX S.A.

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de la compañía a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; no se provisiona el valor requerido en el estudio para empleados de menos de 10 años de servicio, por cuanto el Servicio de Rentas Internas no lo considera como gasto deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2013 y 2012 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	578.930	558.786
Total provisión según compañía, de acuerdo a requerimientos tributarios	578.930	558.786
Trabajadores menos de 10 años de servicio	1.240.129	1.253.332
Total provisión según cálculo actuarial	1.819.059	1.812.118
Diferencia	-	(33.605)
Total provisión según Compañía	1.819.059	1.778.513

NOTA 18- RESERVA PARA INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de SERVIANDINA S.A., con su propia estadística.

NOTA 19 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

Los estados financieros por el año 2012 adjuntos han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de información financiera; a continuación se presente un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros reestructurados.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Presentado	Ajustes efectuados para la Reestructuración	Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Reestructurado
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES	2.968.855	-	2.968.855
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inmovilizado material	2.224.245	-	2.224.245
Activos por impuestos diferidos (1)	232.618	(232.618)	-
Total Activos no corrientes	2.456.863	(232.618)	2.224.245
TOTAL ACTIVOS	5.425.718	(232.618)	5.193.100
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES	1.137.823	-	1.137.823
PASIVOS NO CORRIENTES	2.110.097	-	2.110.097
TOTAL PASIVO	3.247.920	-	3.247.920
PATRIMONIO			
Capital suscrito	500.000	-	500.000
Reserva legal	32.469	-	32.469
Resultados acumulados			
Adopción por primera vez de las NIIF	115.369	(115.369)	-
Resultados acumulados	1.529.960	(117.249)	1.412.711
TOTAL PATRIMONIO	2.177.798	(232.618)	1.945.180
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.425.718	(232.618)	5.193.100

NOTA 19 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012
(Continuación)

- 1) La administración de la compañía considerando que la NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro y adicionalmente luego de analizar la circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC - DGECCGC12-00009 emitida durante el año 2012, la cual establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año; decidió reversar el activo por impuesto diferido con cargo a la cuenta Resultados Adopción por Primera Vez NIIFs.

NOTA 20 - CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE CON EL
RESULTADO FISCAL

a) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2013			2012		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		330.237	22,86%		380.436	23,73%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		317.811	22,00%		368.793	23,00%
Resultado contable antes de impuesto	1.444.597	-	-	1.603.449	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	23%	-	-
Diferencia		12.426	0,86%		11.643	0,73%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	90.403	19.889	1,38%	273.474	62.899	3,92%
Deducción por trabajadores discapacitados	(33.923)	(7.463)	(0,52%)	(222.852)	(51.256)	(3,19%)
		12.426	0,86%		11.643	0,73%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del 2013 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2013 es 22,86% (23,73% para el año 2012).

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2013 y 2012:

	2013		2012	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1.699.526	1.699.526	1.886.411	1.886.411
15% en participación	254.929	(254.929)	282.962	(282.962)
Más - Gastos no deducibles (1)		90.403		206.524
Menos - Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad (Véase Nota 28)		(33.923)		(222.852)
Más - Gastos no deducibles ocasionados por Contraposición entre las NECS y NHFS		-		66.950
Base para impuesto a la renta		1.501.077		1.654.071
22% (23% durante el 2012)		330.237		380.436

- (1) Durante el año 2013 la compañía considero los siguientes gastos no deducibles: Gastos no soportados con documentos de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios por US\$ 41.131 y jubilación patronal de empleados con un tiempo menor de diez años por US\$ 49.272.

NOTA 22- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2013 está representado por 500.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral por acción se obtiene dividiendo el resultado integral del año para el número de acciones que posee la compañía.

NOTA 23 - DIVIDENDOS PAGADOS

La Junta General de Accionistas celebrada durante el mes de julio del 2013, resolvió por unanimidad repartir dividendos por un valor de US\$ 1.200.000, valor que fue desembolsado en efectivo.

NOTA 24- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 25- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se detallan los principales ingresos ordinarios de la compañía por los años 2013 y 2012:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Ventas de Servicios	15.556.975	17.757.908
Servicios de Mano de Obra en Talleres	27.576	23.184
Servicio por Asistencia Técnica	211.667	77.655
Servicio Técnico	229.729	30.918
Servicios de Talleres	38.477	36.682
	<u>16.064.423</u>	<u>17.926.347</u>

NOTA 26 - COSTOS DE VENTAS

Los Costos de Operación por su naturaleza por los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	6.348.540	6.922.158
Fletes	2.528.030	3.103.528
Arriendos	1.705.872	1.664.341
Mantenimiento	871.509	918.243
Seguridad y Custodia Armada	456.795	519.817
Depreciación	397.962	373.139
Jubilación patronal	141.963	349.049
Viajes	235.322	332.944
Combustibles	273.657	275.613
Suministros y materiales	166.782	226.919
Honorarios profesionales	24.790	223.899
Servicios básicos	228.295	193.034
Servicio Técnico	214.660	-
Seguros	292.896	161.371
Desahucio	46.428	92.257
Otros menores	217.822	77.928
Gastos no Deducibles	39.323	69.357
Costo de venta talleres	37.949	54.236
Capacitación funcionarios y empleados	100.562	2.046
Estibaje	4.351	10.361
	<u>14.333.510</u>	<u>15.588.654</u>

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración por su naturaleza por los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	208.030	347.126
Gastos integración personal	50.837	24.661
Mantenimiento	40.353	4.932
Honorarios Profesionales	14.361	2.330
Depreciación	9.787	10.479
Viaje	8.022	7.601
Capacitación funcionarios y empleados	7.453	3.629
Suministros y materiales	6.760	10.545
Otros menores	4.101	13.365
Gastos no Deducibles	1.807	85.885
Arriendo	-	12.425
Impuestos y tasas	200	12.150
Gastos Legales	-	2.752
Seguridad y Guardiania	-	2.140
	<u>351.711</u>	<u>540.020</u>

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no hay sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley. La compañía acogiéndose a dicho beneficio tributario utilizo un valor de US\$ 33.923 en la determinación el impuesto a la renta del año 2013.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
- 5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 29- LEGISLACION TRIBUTARIA - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación tributaria establece la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas, a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables; para efectos de control los contribuyentes deberán presentar a la Administración Tributaria, los anexos e informes sobre tales operaciones.

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal:

- En un monto acumulado superior a \$ 3.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- En un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.
- En un monto acumulado superior a los US\$ 6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**NOTA 29- LEGISLACION TRIBUTARIA - PRECIOS DE TRANSFERENCIA
(Continuación)**

La falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, se establece que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Durante el año 2013 la compañía presentó el Anexo e Informe de Precios de Transferencia de las operaciones celebradas entre partes relacionadas del exterior por el año 2012, al Servicio de Rentas Internas. Del análisis efectuado por la compañía se concluye que Serviandina S.A. cumple con el principio de plena competencia. Un detalle de las operaciones efectuadas durante el año 2012 con partes relacionadas locales y del exterior es el siguiente:

<u>Compañía Relacionada</u>	<u>Descripción</u>	<u>US \$</u>
Induglob S.A.	Operaciones de Ingreso	12.884.967
Blancandina S.A.	Operaciones de Ingreso	17.472
Marcimex S.A.	Operaciones de Ingreso	5.319.588
Induglob S.A.	Operaciones de Egreso	18.376
Blancandina S.A.	Operaciones de Egreso	132
Marcimex S.A.	Operaciones de Egreso	42.390
		18.282.925

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración junto con sus asesores legales y tributarios se encuentra analizando las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para la presentación del Anexo de Precios de Transferencia por el período fiscal 2013 y, consideran que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afectará la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2013.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 12 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.