

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	-	Registro Unico de Contribuyente
Compañía	-	Talleres y Servicios S.A. Servitalleres

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.moorestephens-ec.com

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Talleres y Servicios S.A. Servitalleres

Quito, 11 de abril del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Talleres y Servicios S.A. Servitalleres, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Talleres y Servicios S.A. Servitalleres es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Talleres y Servicios S.A. Servitalleres
Quito, 11 de abril del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Talleres y Servicios S.A. Servitalleres al 31 de diciembre del 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

5. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos la Administración de la Compañía explica que en el 2013 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en reemplazo de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) cuyo análisis de adopción se explica en la Nota 3. Las cifras del 2012 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 13 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene saldos por pagar a compañías y partes relacionadas por US\$1,268,661; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y costos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada Nota. Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

MOORE STEPHENS & ASOCIADOS C.I.B.A.

Vladimir Niama

Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías: SC-RNAE-2-760

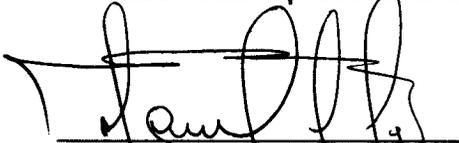
Vladimir Niama A.
Socio
No. de Registro: 44619

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

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

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>1 de enero 2012</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>1 de enero 2012</u>
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	7	222.937	111.580	250.953	Documentos y cuentas por pagar				
Inversiones en Acciones	8	230.692	147.392	-	Proveedores	12	95.280	89.310	53.882
Documentos y cuentas por cobrar					Compañías relacionadas	13	1.268.661	773.282	870.748
Clientes	9	685.715	696.017	481.168	Anticipos de clientes		34.963	37.785	46.287
Anticipos a proveedores		713	350	-	Otras cuentas por pagar		6.559	7.090	6.109
Empleados		24.288	16.277	14.663			<u>1.405.463</u>	<u>907.467</u>	<u>977.026</u>
Impuestos		79.762	116.372	106.800	Pasivos acumulados				
Compañías relacionadas	13	-	24.500	147.000	Impuestos por pagar	14	27.891	86.768	64.068
		<u>790.478</u>	<u>853.516</u>	<u>749.631</u>	Beneficios sociales	16	114.746	142.546	66.152
							<u>142.637</u>	<u>229.314</u>	<u>130.220</u>
Inventarios	10	331.353	342.095	293.427	Total del pasivo corriente		<u>1.548.100</u>	<u>1.136.781</u>	<u>1.107.246</u>
Total del activo corriente		<u>1.575.460</u>	<u>1.454.583</u>	<u>1.294.011</u>					
					PASIVO A LARGO PLAZO				
					Jubilación patronal y desahucio	17	357.317	311.589	308.797
PROPIEDADES Y EQUIPOS, menos depreciación acumulada	11	250.977	231.352	160.327	PATRIMONIO (según estado adjunto)		(78.980)	237.565	38.295
					Total del pasivo y patrimonio		<u>1.826.437</u>	<u>1.685.935</u>	<u>1.454.338</u>
Total del activo		<u>1.826.437</u>	<u>1.685.935</u>	<u>1.454.338</u>					

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Manuel Antonio Malo Vidal
Presidente Ejecutivo

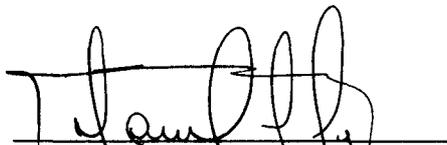

Edgar Tixi
Contador General

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Servicios prestados		7.095.274	6.769.845
Descuento en ventas		<u>(427.146)</u>	<u>(360.479)</u>
		6.668.128	6.409.366
Gastos			
Costo por servicios prestados	20	(4.630.554)	(4.305.597)
Administración y ventas	20	<u>(2.245.794)</u>	<u>(1.858.869)</u>
		<u>(6.876.348)</u>	<u>(6.164.466)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(208.220)	244.900
Otros ingresos (gastos), neto		<u>6.350</u>	<u>14.166</u>
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta		(201.870)	259.066
Impuesto a la renta	14 y 15	<u>(41.921)</u>	<u>(60.187)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		(243.791)	198.879
Otro resultado integral			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	20	(25.751)	-
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(269.542)</u>	<u>198.879</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Manuel Antonio Malo Vidal
 Presidente Ejecutivo


 Edgar Tixi
 Contador General

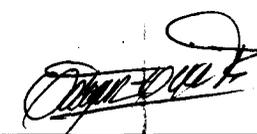
TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

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

	Capital Social	Reservas		Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
		Reserva Legal	Reserva Facultativa		Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2012	16,000	55,088	27,544	-	(780,687)	720,350	38,295
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2012:							
Apropiación para Reserva Legal		16,319			-	(16,319)	-
Apropiación para Reserva Facultativa			8,159		-	(8,159)	-
Ajuste inversión en acciones Satrack S.A.					-	391	391
Resultado integral del año					-	198,879	198,879
Saldo al 31 de diciembre del 2012	16,000	71,407	35,703	-	(780,687)	895,142	237,565
Según resolución de la Junta General de Accionistas:							
Apropiación para Reserva Legal		19,888	8,950		-	(28,838)	-
Apropiación para Reserva Facultativa					-	-	-
Ajuste por reubicación de cuentas		(6,994)				(40,009)	(47,003)
Resultado integral del año				(25,751)	-	(243,791)	(269,542)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	16,000	84,301	44,653	(25,751)	(780,687)	582,504	(78,980)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Manuel Antonio Malo Vidal
Presidente Ejecutivo

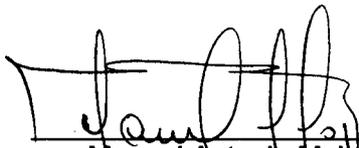

Edgar Tixi
Contador General

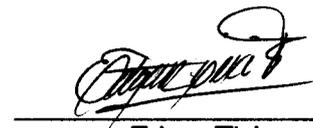
TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

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

	Referencia a Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		6.695.043	6.200.180
Pagado a proveedores y otros		(5.238.568)	(5.142.571)
Pagos efectuados a empleados		(1.156.721)	(923.324)
Pagos efectuados de impuestos		(64.188)	(47.059)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>235.566</u>	<u>87.226</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedad y equipos	11	(40.909)	(79.207)
Inversiones en acciones		(83.300)	(147.392)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(124.209)</u>	<u>(226.599)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		111.357	(139.373)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		111.580	250.953
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>222.937</u>	<u>111.580</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Manuel Antonio Malo Vidal
Presidente Ejecutivo

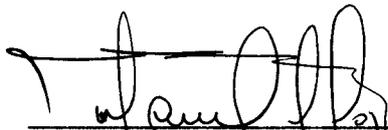

Edgar Tixi
Contador General

TALLERES Y SERVICIOS S.A. SERVITALLERES

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(243.791)	198.879
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	21.284	8.182
Provisión para jubilación patronal	17	26.948	5.380
Provisión para desahucio	17	17.688	(2.588)
Provisión para impuesto a la renta	15	41.921	-
		<u>(135.950)</u>	<u>209.853</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		21.117	(103.885)
Inventarios		10.742	(48.668)
Documentos y cuentas por pagar		450.993	(69.168)
Pasivos acumulados		(86.677)	99.094
Pagos de jubilación patronal y desahucio		<u>(24.659)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>235.566</u>	<u>87.226</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Manuel Antonio Malo Vidal
Presidente Ejecutivo


Edgar Tixi
Contador