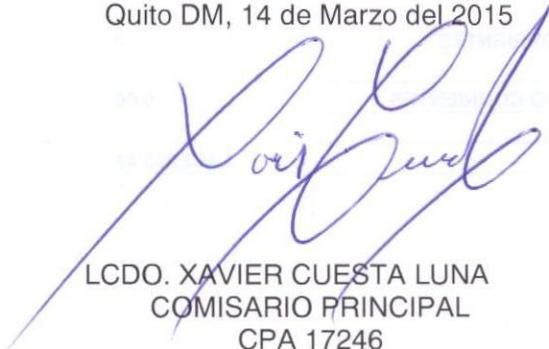


## INFORME DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO FISCAL 2014

### **A la Junta de Accionistas**

1. He revisado el balance general adjunto de SERVIPALLET S.A., al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados, basado en la revisión realizada.
2. Mi revisión fue efectuada de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, en base a pruebas, de la evidencia que soportan a las cantidades y a las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como un análisis de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que mi auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de SERVIPALLET S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS).
4. Los Administradores me han prestado toda la colaboración para el cumplimiento de mis funciones y he visto que se han cumplido con todas las normas legales y estatutarias, que constan en la escritura.
5. Se ratifica la confianza brindada a los Administradores ya que no existen garantías personales, se tiene mucha confianza en su trabajo.

Quito DM, 14 de Marzo del 2015



LCDR. XAVIER CUESTA LUNA  
COMISARIO PRINCIPAL  
CPA 17246

## SERVIPALLET S.A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2014

(Valores expresados en US.Dólares)

	VALORES 2013	VALORES 2014
<b>A.- ACTIVOS</b>		
<b>a.- ACTIVOS CORRIENTES</b>		
1. Efectivo y Equivalentes del efectivo	18,177.61	301,620.51
2. Cuentas por Cobrar	319,158.85	167,917.40
3. Otros cuentas por cobrar	15,815.64	341,615.61
4. Provisión Incobrables	0.00	-220,728.22
5. Pagos Anticipados	139,892.80	146,932.11
6. Inventario	2,022.53	0.00
<b>SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>495,067.43</b>	<b>737,357.41</b>
<b>b.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
1. Inmuebles	2,889.00	2,889.00
2. Muebles y Enseres	19,440.61	19,440.61
3. Maquinaria, Equipo e instalaciones	603,232.75	538,955.65
4. Equipo de Computación	15,742.06	18,286.06
5. Vehiculos	3,868.04	0.00
6. Obras en proceso	0.00	0.00
(-) Depreciación Acumulada	-162,821.63	-124,195.54
<b>SUMAN LOS ACTIVOS FIJOS</b>	<b>482,350.83</b>	<b>455,375.78</b>
<b>c.- ACTIVOS INTANGIBLES</b>		
1. Marcas, patentes y otros	125,000.00	125,000.00
2. Otros activos intangibles	5,525.43	3,482.61
(-) Amortización Acumulada	-4,680.24	-14,821.65
<b>SUMAN ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>125,845.19</b>	<b>113,660.96</b>
<b>d.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>6941.69</b>
<b>SUMAN OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>6,941.69</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,103,263.45</b>	<b>1,313,335.84</b>

SERVIPALLET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1ro DE ENERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014

(Valores expresados en US.Dólares)

VALORES

2013

VALORES

2014

A.- VENTAS	1,225,084.91	1,551,834.94
B.- INGRESOS NO OPERACIONALES	62,957.20	53,552.24
C.- GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,060,995.04	-1,038,015.49
D.- GASTOS DE VENTA	-265.41	-1,436.47
E.- UTILIDAD OPERACIONAL	226,781.66	565,935.22
F.- 15% TRABAJADORES	-36,566.23	-84,890.28
G.- IMPUESTO A LA RENTA	-61,154.04	-114,165.31
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>129,061.39</b>	<b>366,879.63</b>

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SERVIPALLET S.A.

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014**

(Valores expresados en US.Dólares)

	VALORES 2013	VALORES 2014
<b>B.- PASIVOS</b>		
<b>a.- PASIVOS CORRIENTES</b>		
1. Proveedores	166,239.62	19,756.40
2. Obligaciones financieras	52,530.00	0.00
3. Provisiones	0.00	11,634.07
4. Impuesto a la renta	0.00	0.00
5. Participación trabajadores	0.00	0.00
<b>SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>218,769.62</b>	<b>31,390.47</b>
<b>b.- PASIVOS LARGO PLAZO</b>		
1. Cuentas por pagar no relacionados	11,056.10	0.00
2. Provision jubilacion patronal	70,309.07	35,631.73
3. Provision desahucio	12,751.44	11,067.13
4. Otras provisiones	20,479.96	0.00
<b>SUMAN LOS PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>114,596.57</b>	<b>46,698.86</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
1. Capital Social	50,000.00	50,000.00
2. Aportes futura capitalizacion	267,505.11	267,505.11
3. Reserva Legal	25,000.00	25,000.00
4. Resultados acumulados por Niif	-220,728.22	-220,728.22
5. Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	475,444.33	618,633.25
6. Perdida acumulada ejercicios anteriores	-54,105.62	-71,098.85
7. Utilidad del ejercicio	226,781.66	565,935.22
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>769,897.26</b>	<b>1,235,246.51</b>
<b>SUMA EL TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,103,263.45</b>	<b>1,313,335.84</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SERVIPALLET S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	AÑO 2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros</b>	
Cobranza a clientes	1,634,074.51
Otros cobros de operación	31,486.48
Cobranza de Intereses	6,606.54
<b>Clases de pagos</b>	
Pago a proveedores	(204,529.54)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(630,079.94)
Pago de tributos	(76,378.32)
Pago por servicios	(325,635.06)
Pago de intereses	(796.29)
Otros pagos de operación	(234,644.76)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>200,103.62</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Venta de A fijo	71,687.16
Venta de Otros Activos	4,802.65
Compra de activos fijos	6,849.47
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>83,339.28</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago prestamos	-
Ingresos por prestamos	-
Dividendos pagados	-
Otros	-
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>283,442.90</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>18,177.61</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>301,620.51</b>

## SERVIPALLET S.A.

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	565,935.22
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>(220,800.39)</b>
Depreciación	(66,736.96)
Amortización de cuentas incobrables	-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	-
Por provisiones	(41,128.62)
Por beneficios empleados	(48,915.07)
Por impuestos diferidos	-
Impuesto a la renta	(64,019.74)
Otros	-
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>56,571.59</b>
Cuentas por cobrar comerciales	151,241.45
Otras cuenta por cobrar	(119,249.35)
Compra Inventarios	1,036.21
Gastos pagados por anticipado	986.32
Otros activos	22,556.96
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(201,602.80)</b>
Cuentas por pagar comerciales	(199,761.27)
Otras cuentas por pagar	(1,841.53)
Anticipos clientes	-
Otros pasivos	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>200,103.62</b>

## **Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014**

### **Nota I.- Operaciones**

La Compañía fue constituida en Quito – Ecuador, el 10 de marzo del 2000, mediante escritura pública bajo la denominación de SERVIPALLET S.A. inscrita en el registro mercantil el 23 de marzo del 2000 bajo el número 651.

El objetivo social principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de recepción, almacenaje, paletización y despacho de toda clase de carga aérea.

### **Nota II.- Bases Fundamentales**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF), los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

### **Nota III.- Resumen de las Principales Políticas y Prácticas Contables**

#### **A. Activo Corriente**

##### **Efectivo y Equivalentes del Efectivo**

Se encuentran todas las partidas corrientes menores a un año registradas a su valor real.

En efectivo y equivalentes del efectivo se encuentra la cuenta bancaria la misma que se realiza conciliación mes a mes y las cajas menores, mismas que se liquidan cada cierto tiempo contabilizando los gastos que se han realizado de ellas.

##### **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

##### **Provisión Incobrables**

La provisión de incobrables es el valor que se viene arrastrando de años anteriores.

##### **Otras cuentas por cobrar**

Se registran los anticipos al personal y cuentas que se manejan para proyectos.

## **Impuestos Anticipados**

En esta cuenta se registran los valores fiscales que se han generado en las compras de cosas materiales y adquisición de servicios, además de las retenciones por las que ha sido parte la compañía.

## **B. Propiedad, Planta y Equipo**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega; 20% mejoras en locales y vehículos y 33% equipos de computación.

## **C. Activos Intangibles**

Están registrados a su valor de origen y se van amortizando cada año.

## **3. Pasivos Corrientes**

### **Proveedores Nacionales**

Se registra en esta cuenta todas las facturas recibidas mes a mes de los proveedores que mantiene la compañía, así mismo se realiza la afectación de las respectivas retenciones dentro del mismo mes de recibidas las facturas sean estén que se hayan cancelado o no.

### **Obligaciones Financieras**

Son valores adeudados a instituciones financieras. Al momento no se tiene ninguna deuda.

### **Otras cuentas por pagar**

Son valores que se originan debido al giro del negocio pero que no corresponden a valores con proveedores.

## **4 Pasivos No Corrientes**

### **Prestamos por pagar Largo Plazo**

Son valores que corresponden a deudas contraídas mayores a un año.

### **Beneficios Post Empleo**

Son los valores de las provisiones sociales de jubilación patronal y desahucio.

## **5. Patrimonio**

### **Capital Pagado**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado está constituido por US\$ 50.000.

Se mantienen los aportes de futura capitalización por un valor de US\$ 267.505,11.

### **Reservas**

La compañía al momento tiene una reserva legal de US\$ 25.000.00.

De la aplicación de Niif por primera vez tenemos un resultado total de US\$. -220.728,22.

### **Resultados Acumulados**

Al momento la compañía registra una utilidad acumulada de US\$ 618.633.25 así mismo tiene perdidas acumuladas por US\$ -71.098,85 hasta el momento no hay ninguna disposición de la junta de accionistas para liquidar estos valores.

## **6. Ingresos**

Los ingresos son debidamente respaldos con la emisión de las facturas.

## **7. Gastos**

Los gastos son registrados en base a las facturas recibidas por compra de bienes materiales o prestación de servicios, de acuerdo al mes que correspondan, los respaldos de estos gastos son adjuntados al momento del pago de cada factura o servicio.

## **8. Resultado del ejercicio**

En el 2014 el resultado es de una utilidad de US\$ 565.935,22, de este valor se procederá a ser las provisiones de ley para trabajadores y de la conciliación tributaria el respectivo impuesto a la renta.

## **Nota IV. Eventos subsecuentes**

A la fecha de la emisión de los estados financieros no se conocen hechos o circunstancia que en opinión de la Administración, pueden tener un efecto significado sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

## SERVIPALLET S.A.

### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

#### OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCIÓN N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014.

1. Los Administrativos de SERVIPALLET S.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.
2. Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - Niif). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas; así mismo, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tomen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
3. Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y. Si estos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - Niif, se presenta en la primera sección de este informe.
4. Servipallet S.A. es una empresa PYME, por lo que su información se procesa de acuerdo a Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
5. Para el desempeño de mis funciones de Comisario de SERVIPALLET S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.