

**ESTADOS FINANCIEROS DE
AUDITORÍA EXTERNA AL
31 DE DICIEMBRE DE 2009**

ESTADOS FINANCIEROS DE
AUDITORÍA EXTERNA AL
31 DE DICIEMBRE DE 2009

MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

SERVIESA S. A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de SERVIESA S. A (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Serviesa S. A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en la propia fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA.



Manuel Alvarado
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE N° 552

Guayaquil, Ecuador
26 de febrero del 2010

SERVIESA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	129.33
Cuentas por cobrar, neto	424,281.42
Impuestos y gastos anticipados	93,466.94
Total de activos corrientes	<u>517,877.69</u>

INVERSIONES

31,335.77

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto

19,379.45

Total de activos

568,592.91

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	387,999.47
Pasivos acumulados	<u>22,707.10</u>
Total de pasivos corrientes	<u>410,706.57</u>

RESERVA PARA JUBILACION

133,218.68

Total de pasivos

543,925.25

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	96,000.40
Pérdidas acumuladas	<u>(71,332.74)</u>
Total de patrimonio de los accionistas	<u>24,667.66</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u><u>568,592.91</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

SERVIESA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A)

VENTAS NETAS DE SERVICIOS	648,100.00
COSTO DE SERVICIOS	<u>(573,768.64)</u>
Pérdida bruta	74,331.36
GASTOS DE VENTA Y PUBLICIDAD	<u>(353.98)</u>
Utilidad antes de otros ingresos	73,977.38
OTROS EGRESOS, neto	<u>69,584.20</u>
Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades	4,393.18
PROVISION PARA PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>658.98</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<u>3,734.20</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

SERVIESA S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>(Pérdidas acumuladas)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	96,000.40	(43,817.43)
Más (menos) transacciones durante el periodo		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	3,734.20
Provisión para impuesto a la renta	-	(31,249.51)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>96,000.40</u>	<u>(71,332.74)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

SERVIESA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Aumento (Disminución) en efectivo

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo neto:

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	3,734.20
Provisión para impuesto a la renta	(31,249.51)

Cambios en activos y pasivos:

Aumento en cuentas por cobrar, neto	(49,193.38)
Disminución en inventarios de suministros y repuestos	20,727.81
Disminución en impuestos y gastos anticipados	47,268.10
Disminución en cuentas por pagar	(37,726.59)
Disminución en pasivos acumulados	(140,234.51)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación (186,673.88)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO:

Aumento en propiedades y equipos, neto	(5,387.97)
Aumento en inversiones	(10,112.00)
Disminución en otros activos	65,109.28
Aumento en reserva para jubilación	133,218.68

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión y financiamiento 182,827.99

Disminución en el efectivo neto (3,845.89)

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 3,975.22

Efectivo de caja y bancos al final del año 129.33

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

SERVIESA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

I. ESTRUCTURACION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

Serviesa S. A. fue constituida a través de la fusión de Desarrollo Agropecuario C. A. y Merca Product C. A.; y fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Julio del 2009.

La Compañía tiene como objetivo principal la prestación, en forma directa o indirecta, de servicios técnicos y especializados a personas naturales o jurídicas, tales como: servicios de contabilidad, publicidad, asesoría, auditoría, jurídicos, y de sistemas, entre otros.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACION.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales más las revalorizaciones y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales usando el método de la línea recta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes Compañías Relacionadas	
- Alimentos Ecuatorianos Los Andes S. A.	131,739.36
- Construcciones Industriales S. A.	198,195.66
- Licores San Miguel	<u>84,956.99</u>
	414,892.01
Otras Cuentas por Cobrar	<u>9,389.41</u>
	<u>424,281.42</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2009, consistía en:

	Saldos al 31 de diciembre del 2008	Movimiento del 2009	Saldos al 31 de diciembre del 2009	Vidas útiles estimadas años
		Adiciones y/o (Retiros)		
Muebles y equipos de oficina	15,461.89	460.40	15,922.29	10
Equipos de cómputo	19,874.98	12,028.73	31,903.71	3
Construcciones en curso	3,426.03	(3,426.03)	-	
Total de propiedades y equipos	38,762.90	9,063.10	47,826.00	
Menos- Depreciación acumulada	(24,771.42)	(3,675.13)	(28,446.55)	
Total de propiedades y equipos, neto	<u>13,991.48</u>	<u>5,387.97</u>	<u>19,379.45</u>	

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	27,100.12
Impuestos por pagar	46,467.85
Compañías Relacionadas	310,785.72
Otras	<u>3,645.78</u>
	<u>387,999.47</u>

6. IMUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades imponibles.

7. RESERVA PARA JUBILACION

La Compañía, a través de un profesional independiente, realizó un estudio de jubilación patronal, el cual tomó en consideración todos los requisitos solicitados por el Código de Trabajo y las disposiciones legales vigentes establecidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El resultado de dicho estudio arrojó un cálculo actuaria, del cual, la Compañía registró una parte como reserva de jubilación al 31 de diciembre del 2009.