

# **MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

SERVIESA S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Serviesa S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, los estados de resultados, de patrimonio de los accionistas, y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de principales políticas de contabilidad y notas explicativas adjuntas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

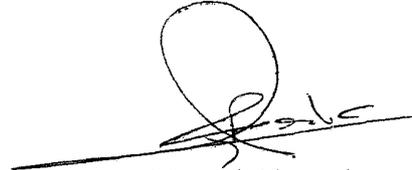
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Administración de la Compañía 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 proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, sujeto al incremento del capital mencionado en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos, los estados financieros arriba mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Serviesa S. A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha 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  
18 de Febrero del 2011

SERVIESA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	280.514,77
Cuentas por cobrar, neto	188.848,56
Impuestos y gastos anticipados	36.801,68
Total de activos corrientes	506.165,01

INVERSIONES 30.831,93

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto 22.448,73

Total de activos 559.445,67

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros bancarios	278.752,19
Cuentas por pagar	96.509,36
Pasivos acumulados	23.887,25
Total de pasivos corrientes	399.148,80

RESERVA PARA JUBILACION 138.279,54

Total de pasivos 537.428,34

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	96.000,40
Pérdidas acumuladas	(73.983,07)
Total de patrimonio de los accionistas	22.017,33
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>559.445,67</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 2010

(Expresado en Dólares de E.U.A)

VENTAS NETAS DE SERVICIOS	551.300,00
COSTO DE SERVICIOS	<u>549.614,63</u>
Utilidad antes de otros ingresos	1.685,37
OTROS INGRESOS, neto	<u>7.320,46</u>
Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades	9.005,83
PROVISIÓN PARA PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>1.350,87</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<u><u>7.654,96</u></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 2010

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Capital social suscrito y pagado	(Pérdidas acumuladas)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	96.000,04	(71.332,74)
Más (menos) transacciones durante el periodo-		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	7.654,96
Provisión para impuesto a la renta	-	(10.305,29)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>96.000,04</u>	<u>(73.983,07)</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 2010

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Aumento (Disminución) en efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Ajustes para reconciliar la pérdida del año con el efectivo neto:	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	7.654,96
Provisión para impuesto a la renta	(10.305,29)
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar, neto	235.432,86
Disminución en impuestos y gastos anticipados	56.665,26
Disminución en cuentas por pagar	(291.490,11)
Aumento en pasivos acumulados	1.180,15
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(862,17)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento en propiedades y equipos, neto	(3.069,28)
Disminución en inversiones	503,84
Aumento en sobregiros bancarios	278.752,19
Aumento en reserva para jubilación	5.060,86
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión y financiamiento	<u>281.247,61</u>
Aumento en el efectivo neto	280.385,44
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>129,33</u>
Efectivo de caja y bancos al final del año	<u><u>280.514,77</u></u>

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 2010

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. 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 2008.

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 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes compañías relacionadas -		
- Alimentos Ecuatorianos Los Andes S. A.	24.384,00	
- Construcciones Industriales S. A.	158.774,01	183.158,01
Otras cuentas por cobrar		5.690,55
		<u>188.848,56</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2010, consistía en:

	Saldos al 31 de diciembre del 2009	Movimiento del 2010 Adiciones (Retiros)	Saldos al 31 de diciembre del 2010	Vidas útiles estimadas años
Muebles y equipos de oficina	15.922,29	(977,86)	14.944,43	10
Equipos de computación	31.903,71	(6.112,04)	25.791,67	3
Total de propiedades y equipos	47.826,00	(7.089,90)	40.736,10	
Menos- Depreciación acumulada	(28.446,55)	(10.159,18)	(18.287,37)	
Total de propiedades y equipos, neto	<u>19.379,45</u>	<u>3.069,28</u>	<u>22.448,73</u>	

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	18.513,60
Impuestos por pagar	19.680,26
Compañías relacionadas	54.669,72
Otras	3.645,78
	<u>96.509,36</u>

6. 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 actuarial, del cual, la Compañía registró una parte como reserva de jubilación al 31 de diciembre del 2010.

7. IMPUESTO A LA RENTA

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

8. PERDIDAS ACUMULADAS

La Ley de Compañías establece en su artículo 198 que, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital suscrito y reservas, la Compañía se pondría necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social del capital existente, siempre que este baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

La Compañía al 31 de diciembre del 2010 mantenía un saldo de pérdidas acumuladas por 73.983,07. De acuerdo a manifestaciones de la Administración de la Compañía el capital de la sociedad será incrementado en el año 2011, hasta superar el monto requerido por la Superintendencia de Compañías y así evitar el causal de liquidación.