



Febrero 28 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SERVIESA S.A.**

Hemos examinado los estados de situación financiera de **SERVIESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVIESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros:
S.C.F.N.A.T. 005
C.P. N° 52

SERVIESA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Véase horizontalmente, con Diciembre 31, 2013 y 2012
 (en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados aplicación NIIF	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2011	96,000.40	-	-	(26,616.31)	(73,983.07)	71,399.02	66,800.04
Adiciones no utilizadas (a)	-	7,399.90	64,259.12	-	(7,399.02)	-	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	134,151.49	134,151.49	134,151.49
Saldo a Diciembre 31, 2012	96,000.40	7,139.90	64,259.12	(26,616.31)	(73,983.07)	134,151.49	200,961.53
Aprobación de dividendos (b)	-	13,415.15	120,788.24	-	-	(134,151.49)	0.00
Ajuste a resultados acumulados de aplicación NIIF	-	-	-	(90,671.94)	-	-	(90,671.94)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	206,816.44	206,816.44	206,816.44
Saldo a Diciembre 31, 2013	96,000.40	20,555.05	184,956.46	(117,287.95)	(73,983.07)	206,816.44	317,096.43

(a) Resuelto por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo del 2012

(b) Resuelto por la Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2013

SERVIESA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en U.S. dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	548,505.12	565,266.43
Pagos a proveedores y empleados	(525,580.50)	(546,331.66)
Impuesto a la renta	(14,127.28)	(10,566.19)
Intereses pagados (neto de ingresos)	103.50	185.43
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	8,877.92	8,574.99
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Dividendos recibibles	6,203.45	10,377.25
Otros ingresos recibidos	-	3,465.22
<i>Efectivo usado en:</i>		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(11,071.22)	(12,865.57)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	(2,767,77)	904,39
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Justificación patronal y pensiones	(1,112,33)	(9,485,46)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	(1,112,33)	(9,485,46)
<i>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes</i>	4,997,82	(6,08)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	559,90	565,98
Efectivo y equivalentes al final del año	5,557,72	559,90

SERVIESA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del ejercicio	206,816,44	134,151,49
Ajustes por partidas distintas a efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	14,897,72	14,800,26
Provisión para jubilación personal y accidental	28,831,50	21,158,40
Participación a trabajadores	16,922,53	29,558,49
Impuesto a la renta	59,079,16	27,159,26
Otros ingresos	(3,685,84)	(3,455,12)
Otros gastos	(940,34)	(866,41)
Dividendos recibidos	(8,303,17)	(13,522,64)
	<u>137,991,01</u>	<u>78,781,89</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento/ disminución de cuentas por cobrar a clientes	(276,752,39)	(105,291,56)
Aumento/ disminución de impuestos anticipados	(4,137,26)	(13,508,19)
Aumento/ disminución de inventarios	164,04	1,390,25
Aumento/ disminución de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(41,245,03)	(83,499,87)
	<u>(335,925,53)</u>	<u>(204,358,37)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	<u>8,877,92</u>	<u>8,574,99</u>

SERVIESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

Serviesa S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Julio de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en Julio de mismo año. La dirección de su sede principal es Paratambora S/N Km 1.2 Cuenca - Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la prestación en forma directa o indirecta de servicios técnicos y especializados a personas naturales o jurídicas, tales como: los de contabilidad, publicidades, asesoría, auditoría, jurídicos y de sistemas, entre otros.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Serviesa S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución I-03/08-SCDS-039-008 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial, 64 del 23 de Diciembre de 2009.

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende al efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no al valor de su valor neto de realización.

Inventarios

Se valoran al costo promedio, el cual no excede al valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante su vida útil del activo a tasas que se consideran adecuadas.

Pasivos

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída. Los costos y gastos generados por ésta se contabilizan en el estado de resultados integral. Los pasivos se presentan como no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los 360 días.

Ingresos y gastos

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método de devengo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, está conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		5.557,72	559,90
Total	US\$	<u>5.557,72</u>	<u>559,90</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes relacionados		724.197,44	445.485,08
Compañías relacionadas		3.156,49	3.156,49
Deudas de funcionarios y trabajadores		3.726,84	4.776,74
Otras cuentas por cobrar		2.850,00	500,00
Total	US\$	<u>733.932,77</u>	<u>453.898,29</u>

6. Inversiones permanentes:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Galasa S.A.		26.514,00	26.514,00
Electrosucho S.A.		2.718,01	2.718,01
Salsamier S.A.		799,96	799,96
Licolas y Riforma Licolon S.A.		799,96	799,96
Total	US\$	<u>30.831,93</u>	<u>30.831,93</u>

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A diciembre 31 de 2013 y 2012, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
	COSTO		Vida útil
Muebles y equipos	12.418,53	13.569,43	10
Equipo de computación	39.540,7	39.773,40	3
	<u>51.959,24</u>	<u>53.342,83</u>	
Depreciación acumulada	(24.328,69)	(23.456,27)	
Total	US\$	<u>27.630,55</u>	<u>29.886,56</u>

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo por el período de diciembre del 2011 y 2012 son los siguientes:

Costo	VUELTOS Y EQUIPO DE CHEVA	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	ACTIVOS FIJOS EN DEVALUACION	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2011	15,285,44	40,003,66	3,031,50	58,320,60
Adquisiciones	3,072,07	8,611,70	-	11,683,77
Devaluaciones	(4,728,26)	(13,233,17)	(3,031,50)	(21,003,03)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	13,669,43	39,753,49	-	53,422,92
Adquisiciones	1,880,00	9,431,22	-	11,311,22
Devaluaciones	(5,000,00)	(10,302,00)	-	(15,302,00)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	12,449,53	38,640,71	-	51,090,24

Depreciación acumulada y deterioro	MULTIPLAS Y EQUIPO DE CHEVA	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2011	10,630,69	15,731,38	26,362,07
Depreciación de año	1,320,03	13,960,38	15,280,41
Reverses	(1,166,41)	(13,242,00)	(14,408,41)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	6,965,91	16,450,18	23,416,09
Depreciación de año	2,237,63	13,660,38	15,898,01
Reverses	(5,000,00)	(10,302,00)	(15,302,00)
Ajustes	(127,63)	-	(127,63)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	5,095,15	19,738,74	24,833,89

8. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integran:

	2013	2012
Proveedores nacionales	4.739,91	11.634,96
Cuentas por pagar a personas	2.983,87	
Honorarios a personas	4.739,77	3.227,97
Participación a accionistas	46.924,06	28.508,49
Impuestos por pagar	3.631,12	3.631,12
Total	US\$ 62.517,25	47.030,54

9. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a provisiones por los beneficios sociales correspondientes a empleados.

10. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al conocimiento e estudio actuarial.

11. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2013 y 2012, está representado por 200.000.000 de acciones ordinarias y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
IMBOYCO	14,86%	EQUADOR
P. BALCO	76,71%	EQUADOR
PATRICIO AUCIO	1,13%	EQUADOR
SALDANA IVAN	0,03%	EQUADOR
SALDANA MARGARIT	0,63%	EQUADOR
SALDANA MARNIA	1,38%	EQUADOR
OTROS	0,33%	
TOTAL	100,00%	

12. Ingresos de actividades ordinarias:

Cada rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma con la prestación de servicios técnicos y especializados por el sector social.

13. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	2013	2012
Deudas cobradas	8.500,45	16.322,84
Otros ingresos no operacionales	3.635,81	3.465,12
Total	US\$ 11.989,29	13.787,96

14. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	2013	2012
Gastos no personal	373.109,50	331.914,71
Arrendos	21.939,00	12.000,90
Seguros	31.217,31	26.069,97
Energía Eléctrica	30.811,53	26.803,00
Depreciaciones	14.267,93	14.929,38
Tercerías para gestión personal y distribución	28.541,30	24.741,80
Consultoría profesional	1.942,19	4.049,46
Afiliaciones y suscripciones	2.624,33	2.629,81
Internos y telecomunicaciones	4.777,79	6.092,29
Relaciones públicas	1.172,72	861,30
Impuestos y contribuciones	1.679,31	1.125,63
Suministros y materiales	2.476,52	2.943,73
Impreso y comunicaciones	1.124,57	897,19
Bonificaciones	3.000,00	23.589,73
Otros gastos	2.029,97	2.193,52
Total	US\$ 523.845,48	492.309,76