

Cuenca, 5 marzo del 2013

A los accionistas de SERVIESA S.A.

De mis consideraciones:

De conformidad con la Ley de Compañías, sus reglamentos y del estatuto de la empresa SERVIESA S.A., en uso de las atribuciones como Comisario, pongo a vuestra disposición el informe que corresponde al ejercicio financiero del año 2012.

1.- ANTECEDENTES

La información en lo que respecta a SERVIESA S.A. se apoya en la revisión de las cuentas del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos, documentos contables y otros datos proporcionados por los ejecutivos de la compañía.

Los registros contables que se encuentran en los documentos a mí presentados, se han procesado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de uso obligatorio, de conformidad a lo previsto en las regulaciones y resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

En el presente informe se analizan las cuentas más importantes de los activos, pasivos, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2012; en la medida de lo posible comprándolos con las cifras del año 2011.

2.- RESUMEN COMPARATIVO BALANCES 2012 Y 2011

Arch SERVIESA GRAL COMPARATIVO 2012			
En dólares americanos	31 12 12	31 12 11	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	559,90	565,98	-6,08
Cuentas por Cobrar	445.465,06	339.173,48	106.291,58
Otras	45.685,76	44.141,45	1.544,31
Inventarios	1.315,39	3.314,64	-1.999,25
Gastos pagados por anticipado			0,00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	493.026,11	387.195,55	105.830,56
ACTIVO FIJO NETO	29.886,85	31.958,53	-2.071,68
OTROS ACTIVOS	30.831,93	30.831,93	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	553.744,89	449.986,01	103.758,88

PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios			0,00
Obligaciones relacionadas		54.669,72	-54.669,72
Proveedores	11.634,96	16.638,47	-5.003,51
Otras	3.631,12	3.636,10	-4,98
Gastos acumulados por pagar	93.456,53	75.821,87	17.634,66
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	108.722,61	150.766,16	-42.043,55
PASIVO DE LARGO PLAZO	244.070,75	205.803,50	38.267,25
TOTAL DE PASIVOS	352.793,36	356.569,66	-3.776,30
PATRIMONIO			
Capital social pagado	96.000,40	96.000,40	0,00
Reservas	71.399,02		71.399,02
Reserva por Reval. de Patrimonio			0,00
Resultados acumulación NIIF	-26.616,31		-26.616,31
Utilidad(Pérdida) Ejerc. Anteriores	-73.983,07	-73.983,07	0,00
Utilidad (pérdida) neta	134.151,49	71.399,02	62.752,47
			0,00
TOTAL DE PATRIMONIO	200.951,53	93.416,35	107.535,18
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	553.744,89	449.986,01	103.758,88

2.1.- ACTIVOS

De las cifras del resumen del Balance General que se presenta y que corresponden al 2012, entre los activos que llegan a \$ 553.744,89, entre el grupo de cuentas que tiene más peso es **ACTIVOS CORRIENTES** con \$ 493.026,11; y, dentro de este se encuentran las **Cuentas y Documentos por Cobrar** con \$ 445.465,06, en donde se puede notar que existe un aumento de \$ 106.291,58, con respecto al 31 diciembre del 2011.

2.2.- PASIVOS

El **PASIVO CORRIENTE** es de \$ 108.722,61, en donde se nota que existió una disminución apreciable de \$ 42.043,55, si lo comparamos con el ejercicio financiero 2011, que registró \$ 150.766,16.

La cuenta **Gastos Acumulados por Pagar** al 31 de diciembre del 2012 se ubica en \$ 93.456, 53 esta cuenta aumentó en \$ 17.634,66 si se la coteja con los \$ 75.821,87 registrados en el 2011.

2.3.- PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía en el año 2012 es de \$ 200.951,53, con un ascenso de \$ 62.752,47, ya que en el año 2011 tuvo un valor de \$ 93.416,35.

3.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2012 Y 2011

Arch. PYG SERVIESA 12	31/12/2012	31/12/2011	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	671.958,01	620.600,00	51.358,01
COSTO VENTAS	519,50		519,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	671.438,51	620.600,00	50.838,51
GASTOS ADMINISTRACIÓN	492.309,76	520.754,78	- 28.445,02
VENTAS Y PUBLICIDAD	1.867,25	54,01	1.813,24
UTILIDAD OPERACIONAL	177.261,50	99.791,21	77.470,29
GASTOS FINANCIEROS	968,30	817,14	151,16
OTROS INGRESOS	13.950,04	13.141,13	808,91
OTROS GASTOS			
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP.	190.243,24	112.115,20	960,07
15% TRABAJ. PART. UTILIDADES	28.536,49	16.817,28	11.719,21
UTILIDAD ANTES I. RENTA	161.706,75	95.297,92	66.408,83
I. RENTA	27.555,26	23.898,90	3.656,36
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	134.151,49	71.399,02	62.752,47

PÉRDIDAS Y GANANCIAS, COMENTARIOS

Las **Ventas Netas** (por servicios) al 31 diciembre del 2012, llegan a \$ 671.958,01 por lo que trajo en una subida de \$ 51.358,01, con respecto al año 2011.

Las **Utilidades Netas** son por el orden de \$ 134.151,49 al 31 de diciembre del 2012 lo que dio un ascenso de \$ 62.752,47 relacionado con el año 2011.

El **Capital de Trabajo** de SERVIESA al cierre del año 2012 es de \$ 384.303,50, que mejoró con respecto al período financiero 2011 que fue de \$ 236.429,39.

4.- CONCLUSIONES

4.1.- El sistema contable, los balances y el registro de la información se basan en los principios impuestos por la Superintendencia de Compañías a través de las NIIFS, Normas Internacionales de Información Financiera.

4.2.- La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable.

4.3.- De la documentación presentada, se verificó que la compañía SERVESA S.A, cumplió con las obligaciones fiscales registradas en la cuenta **Acumulados** y procedió al pago de los impuestos al IVA y la retención en la fuente, oportunamente.

4.4.- Los estados financieros de la empresa presentan razonablemente la real situación económico-financiera, así como los resultados de sus respectivas operaciones.

De los señores accionistas de SERVESA S.A.

Atentamente

Dr. Jorge Vivar
COMISARIO