

CONVOCATORIA

A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SERVIESA S.A.

De acuerdo con la Ley de Compañías y los Estatutos de la Empresa, convócase a los señores accionistas y a los Comisarios: CPA. Alfonso Ortega Cordero y Eco. Jorge Vivar Idrovo, a la sesión de Junta General Ordinaria para el día Miércoles 28 de marzo de 2012 a las 11H00 en el local de la empresa ubicado en la Panamericana Sur Km 1 (Narancay), con el objeto de tratar y resolver acerca de los siguientes puntos que serán el orden del día.

- 1.- Conocer los informes que presentan la Administración, los Comisarios, Auditores Externos, la Administración y del Directorio por el ejercicio económico 2011.**
- 2.- Conocer y resolver sobre: el estado de Pérdidas y Ganancias, el Balance General y sus resultados, al 31 de diciembre de 2011;**
- 3.- Nombrar Comisarios y fijar sus remuneraciones.**
- 4.- Elegir los miembros del Directorio de la Compañía;**
- 5.- Decidir acerca de los Auditores Externos que deberán ser contratados.**

El balance y sus anexos, así como los informes correspondientes, se encuentran a disposición de los señores Accionistas en las oficinas de la compañía.

Cuenca, a 17 de Marzo de 2012

**Ing. Luis Parra Rodas
PRESIDENTE**

**Sr. Marcelo Rafael Chico Jaramillo
GERENTE GENERAL**

*INFORME ANUAL QUE PRESENTA
LA ADMINISTRACION DE LA
COMPAÑIA*

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias que rigen el desenvolvimiento de la empresa, nos permitimos presentar a vuestra consideración el siguiente resumen de actividades sobre los más importantes aspectos administrativos, financieros y resultados operados en el período.

1. GENERALIDADES DEL ENTORNO ECONÓMICO

Durante el año, la estructura presupuestaria del Estado se ha mantenido coherente al plan cuatrienal 2010-2013 denominado "Del Buen Vivir", esto es: incremento del gasto corriente privilegiando salarios más altos a nivel de toda la administración y un agresivo programa de obras públicas.

Como resultado directo, creció la demanda de bienes y servicios nacionales e importados, con el consecuente incremento de precios que en el caso de los productos no transables, alcanzó al cierre del año al 4.95%.

La inflación alcanzó el 5.4%. Su promedio anual fue del 4.7% versus el 3.69% previsto en la proforma presupuestaria gubernamental. Estos índices son mayores a los de los más importantes socios comerciales del Ecuador en América del Sur como Chile, Colombia y Perú.

La economía en general fue afectada por el incremento promedio anual en los precios al productor que fue del 5.3% y, con mayor impacto la industria intensiva en mano de obra, toda vez que en cuatro años el salario mínimo agregado alcanzó el 84%, mientras la inflación fue del 24%. Estos factores fueron adversos a la competitividad nacional.

2. ACCIONES ADMINISTRATIVAS

- Los objetivos empresariales se controlan por procesos mediante el análisis de indicadores cuyos resultados determinan acciones correctivas, preventivas y de

mejoras. Sus evaluaciones bimensuales se realizan sujetas a las matrices del Cuadro de Mando Integral.

- Como mecanismo de apoyo al control de objetivos, se mantiene las reuniones semanales de coordinación, las requeridas por la Dirección Ejecutiva y los reportes mensuales de resultados.
- Por requerimientos del Ministerio de Relaciones Laborales, se implementaron SISTEMAS DE SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL y se hallan en proceso de aprobación los respectivos Reglamentos Internos. Con este único propósito y por mandato legal, se debió conformar un Comité Paritario Obrero-Patronal.
- MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA., al tenor de las disposiciones de las Juntas Generales de Accionistas de la Compañía fue designada para cumplir con los servicios de Auditoría Externa.

Lamentablemente, a finales del mes de Diciembre/11 MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA. solicitó la revisión del Convenio, debido al fallecimiento de su Gerente Propietario Eco. Manuel Alvarado.

En virtud de ello, se contrató a SACOTO Y ASOCIADOS CIA. LTDA. firma que consta como segunda en la terna que la Junta General de Accionistas aprobó para el efecto.

- SERVIESA S.A. fue acreditada ante la Secretaría Técnica de Capacitaciones y accedió a programas de financiamiento compartido, lo cual permitió en condiciones económicas convenientes la contratación de expertos nacionales e internacionales en temas de calidad y la formación de personal de la empresa como Auditores Internos.

- En cumplimiento del Art. 395 numeral 2 de la Constitución Política del Ecuador y de las disposiciones del Ministerio de Ambiente, se gestiona la obtención de la ficha ambiental.

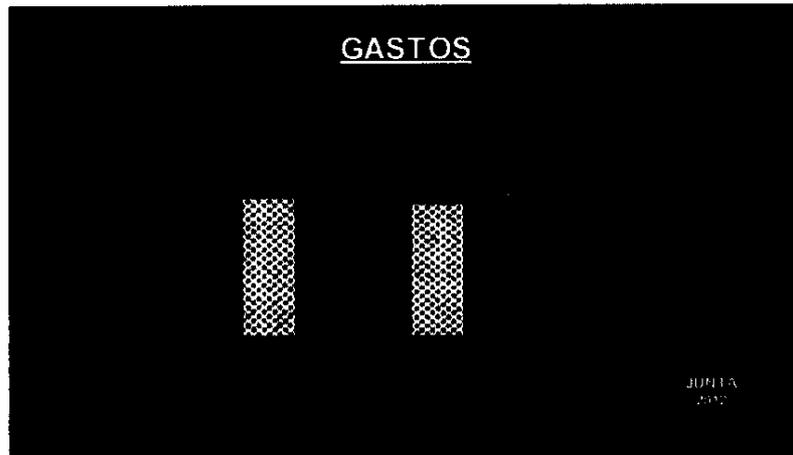
3. CRONOGRAMA Y PLAN DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

BASE LEGAL: Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos.: SCQICE004 del 21/agosto/2006; ADM08199 del 13/Junio/2008; 08.6.DSC.010 del 20/noviembre/2008; y, SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 09/septiembre/2011.

JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS LLEVADA A CABO EL 30/JUNIO/2011: Aprobación del cronograma y plan de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; año de transición 2011 y de aplicación a partir del 01/enero/2012. Los esquemas consideran etapas de capacitación y fechas de diagnóstico de los principales impactos de las empresas.

4. ESTADO DE RESULTADOS Y ANÁLISIS DE ALGUNOS DE SUS INDICADORES

ESTADO DE RESULTADOS 2011



Gastos Totales / Ventas Netas

2010: 98.37%

2011: 81.93%

Resultado del Ejercicio / Capital suscrito y pagado

2010: 9.38%

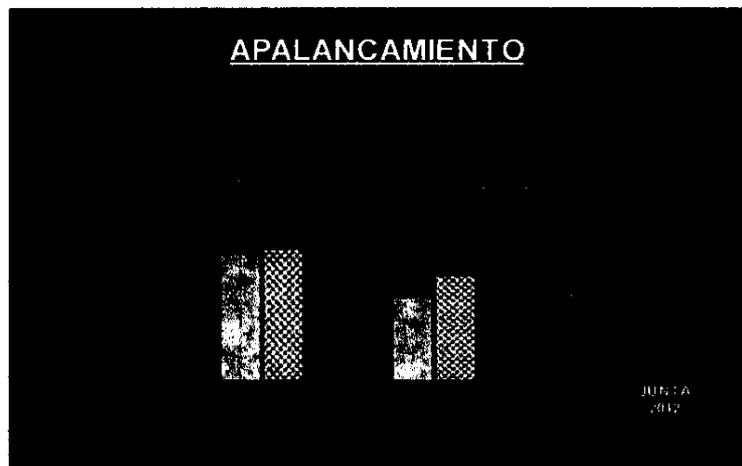
2011: 116.79%

5. BALANCE GENERAL Y ANÁLISIS DE ALGUNOS DE SUS INDICADORES

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
[Redacted content]	



Detalle	Act. Corr. / Pas. Corr.	Act. Corr. - Inv. / Pas. Corr.
2010	1.27	1.27
2011	2.57	2.55



Pasivo Total / Activo Total

2010: 0.96

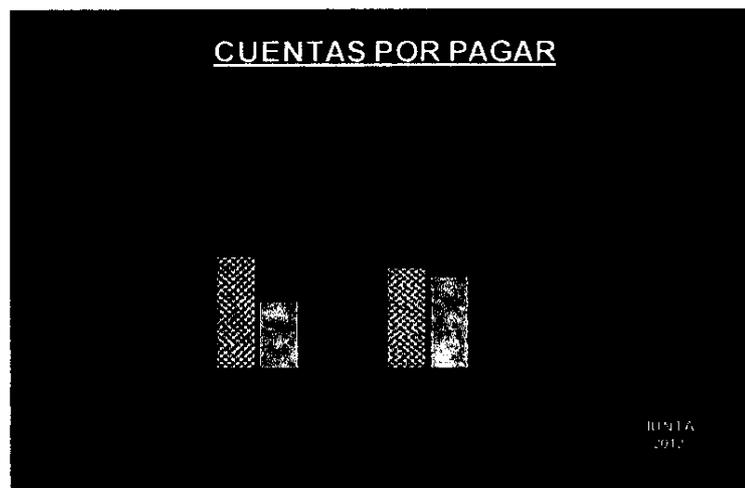
2011: 0.79



Deuda Total / Patrimonio Contable

2010: 24.41

2011: 3.82



Cuentas x Pagar Vencidas / Cuentas x Pagar

2010: 0.61

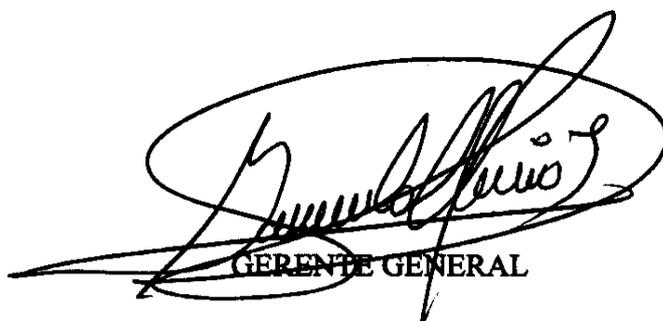
2011: 0.91

6. CONCLUSIONES

Según constan en los cuadros pertinentes, para mantener razonablemente la operatividad de la compañía, se realizaron inversiones por el orden de US\$ 16.400, se cumplió con las tareas concebidas en su planificación anual, se registraron ingresos totales por US\$ 620.600 que representa un incremento del 12,57% con relación al 2010; y, se generó una utilidad neta de US\$ 71.399,02, quedando luego de la asignación del 10% para reserva legal, la suma de US\$ 64.259,12 a disposición de los Accionistas, suma que el Directorio resolvió solicitar a esta Junta lo destine a reserva facultativa para cubrir futuras capitalizaciones.

Señores Accionistas, finalmente debemos informales que durante el período se dio cabal cumplimiento a las resoluciones de la Junta General, del Directorio y mas disposiciones legales y reglamentarias, se actuó con total sujeción a las normas sobre propiedad intelectual y derechos del autor y se tomaron todas las providencias para hacer frente a las cambiantes situaciones de la economía, a fin de que la empresa siga operando en condiciones de normalidad.

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO



GERENTE GENERAL

Cuenca, marzo de 2012

INFORME DE COMISARIOS

Cuenca, 16 marzo del 2012

A los accionistas de SERVIESA S.A.

De mis consideraciones:

De acuerdo a la Ley de Compañías, sus reglamentos y del estatuto de la empresa SERVIESA S.A., en uso de las atribuciones como Comisario, me permito poner a su disposición el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2011.

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.

La información contable y financieros se ajustan a las normas ecuatorianas de contabilidad que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del ejercicio 2011

En este informe se analizan los rubros más relevantes así como las cuentas de activos, pasivos, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2011.

2.-RESUMEN BALANCES 2011 Y 2010

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	565,98	280.514,77	(279.948,79)
Distribuidores (neto)	339.173,48	183.158,01	156.015,47
Otras	44.141,45	41.250,21	2.891,24
Inventarios	3.314,64	0,00	3.314,64
Gastos pagados por anticipado		1.242,02	(1.242,02)
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	387.195,55	506.165,01	(118.969,46)
ACTIVO FIJO NETO	31.958,53	22.448,73	9.509,80
OTROS ACTIVOS	30.831,93	30.831,93	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	449.986,01	559.445,67	(109.459,66)
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		278.752,19	(278.752,19)
Obligaciones relacionadas	54.669,72	54.669,72	
Proveedores	16.638,47	18.513,60	(1.875,13)
Otras	3.636,10	3.645,78	(9,68)

Gastos acumulados por pagar	75.821,87	43.567,51	32.254,36
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	150.766,16	399.148,80	(248.382,64)
PASIVO DE LARGO PLAZO	205.803,50	138.279,54	67.523,96
TOTAL DE PASIVOS	356.569,66	537.428,34	(180.858,68)
PATRIMONIO			
Capital social pagado	96.000,40	96.000,40	0,00
Utilidad(Pérdida) Ejerc. Anteriores	(73.983,07)	(71.332,74)	(2.650,33)
Utilidad (pérdida) neta	71.399,02	(2.650,33)	74.049,35
			0,00
TOTAL DE PATRIMONIO	93.416,35	22.017,33	71.399,02
			0,00
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	449.986,01	559.445,67	(109.459,66)

2.1.- ACTIVOS

De los datos del resumen constante del Balance General correspondiente al 2011, entre los activos que llegan a \$ 449.986,01, el grupo de cuentas que tiene más importancia es el denominado **ACTIVOS CORRIENTES** con \$. 387.195,55, y, dentro de este grupo, el registro más importante es **Cuentas y Documentos por Cobrar Distribuidores** con \$ 339.173,48, en donde se puede notar que existe un aumento de \$ 156.015,47, con relación al año anterior, esto es el 2010.

2.2.- PASIVOS

El total del **PASIVO CORRIENTE** es \$ 150.766,16, se aprecia que existió una disminución notable de \$ 248.382,64, si lo comparamos con el ejercicio financiero 2010 que registró \$ 399.148,80. Esta disminución del pasivo corriente obedece a los pagos que se hicieron para cumplir compromisos a corto plazo con las entidades financieras, además cancelaciones hechas a compañías relacionadas.

El rubro **Gastos Acumulados por Pagar** al 31 de diciembre del 2011 llega a \$ 75.821,87, esta cuenta aumentó en \$ 32.254,36 si se la relaciona con los \$ 43.567,51 registrados en el 2010.

2.3.- PATRIMONIO

En lo que respecta al patrimonio de la Compañía en el año analizado es de \$ 93.416,35, experimentando un significativo incremento de \$ 71.399,02, si se compara con el año 2010 que tuvo un valor de \$ 22.017,33.

3.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2010 Y 2009

	31/12/2011	31/12/2010	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	620.600,00	551.300,00	69.300,00
			-
TOTAL VENTAS NETAS	620.600,00	551.300,00	69.300,00
GASTOS ADMINISTRACIÓN	520.808,79	549.614,63	- 28.805,84
			-
UTILIDAD OPERACIONAL	99.791,21	1.685,37	98.105,84
GASTOS FINANCIEROS	817,14	471,37	345,77
OTROS INGRESOS	13.141,13	7.791,83	5.349,30
OTROS GASTOS			
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP.	112.115,20	9.005,83	5.695,07
15% TRABAJ. PART. UTILIDADES	16.817,28	1.350,87	15.466,41
UTILIDAD ANTES I. RENTA	95.297,92	7.654,96	87.642,96
I. RENTA	23.898,90	10.305,29	13.593,61
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	71.399,02	- 2.650,33	74.049,35

PÉRDIDAS Y GANANCIAS, COMENTARIOS

Las **Ventas Netas** (servicios especializados) al 31 diciembre del 2011, llegan a \$ 620.600,00.

Al 31 de diciembre del 2011 se contabilizan **Utilidades Netas** por \$ 71.399,02, lo que contribuye a que su patrimonio mejore sustancialmente.

El **Capital de Trabajo** de SERVIESA al cierre del año 2011 es de \$ 236.429,39 lo que le ha permitido financiar internamente las actividades empresariales

4.- CONCLUSIONES

4.1.- La revisión de las diferentes cuentas y registros se realizó con apego a los principios contables generalmente aceptados.

4.2.- El sistema de cuentas así como el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados. Los administradores han tomado en cuenta las normas contables vigentes y disposiciones legales.

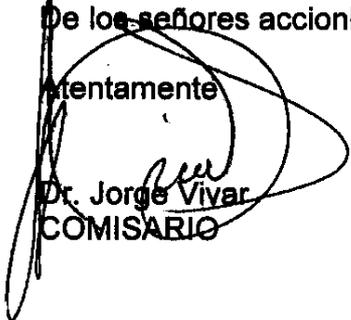
4.3.- La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable.

4.4.- De la documentación presentada, se concluyó que SERVIESA S.A, cumplió con las obligaciones fiscales registrados en la cuenta **Acumulados** y procedió al pago de los impuestos al IVA y la retención en la fuente en forma oportuna.

4.5.- Las cuentas, los valores expresados en los documentos analizados reflejan la real situación económico-financiera.

De los señores accionistas de SERVIESA S.A.

Atentamente



Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de SERVIESA S.A.
Ciudad.

De mis Consideraciones:

En mi calidad de comisario y en cumplimiento de la ley de compañías, me permito informar que se revisó los balances y más documentos que sirven de soporte y que corresponde al ejercicio económico del año 2011, el mismo que se sustenta en la revisión de los registros contables, sujetándome a las normas y principios generalmente aceptados de contabilidad y auditoría.

En la revisión se dio más énfasis a las principales cuentas del Activo, Pasivo, Patrimonio y Cuentas de Resultados.

1. ACTIVO CORRIENTE

1.1	ACTIVO DISPONIBLE formado por la cuenta bancos suma		\$ 565.98
1.2	ACTIVO EXIGIBLE que comprende todas las cuentas por cobrar, asciende a		\$ 383.314.93
1.3	Los inventarios que suman		\$ 3.314.64
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			\$ 387.195.55
1.4	ACTIVOS FIJOS Los activos no depreciables son de		\$ 3.031.50
1.5	ACTIVOS DEPRECIABLES	\$55.289.10	
	Menos la depreciación acumulada	<u>\$26.362.07</u>	<u>\$ 28.927.03</u>
	TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		<u>\$ 31.958.53</u>

2. PASIVO

2.1 PASIVO CORRIENTE Comprende todas las deudas de la empresa:

Préstamos recibidos	\$ 54.669.72
Cuentas por Pagar	\$ 16.638.47
Obligaciones sociales por pagar	\$ 42.412.30
Impuestos por pagar	\$ 33.409.57
Otras cuentas por pagar	\$ 3.636.10
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>\$ 150.766.16</u>

2.2 Los préstamos a largo plazo ascienden a \$205.803.50

3. PATRIMONIO El patrimonio está formado por las siguientes cuentas:

Capital Social	\$96.000.40
-Utilidad de años anteriores	- \$73.983.07
Utilidad del Ejercicio	\$71.399.02
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>\$93.416.35</u>

4.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

Ventas Ingresos Totales	\$ 620.600.00
-Gastos operacionales	\$ 520.808.79
Utilidad Operacional	\$ 99.791.21
Otros Ingresos y Egresos Financieros	\$ 12.323.99
Utilidad del Ejercicio	\$ 112.115.20
15% Participación empleados	\$ 16.817.28
Utilidad Liquida	\$ 95.297.92
Impuesto a la Renta	\$ 23.898.90
Utilidad del Ejercicio	\$ <u>71.399.02</u>

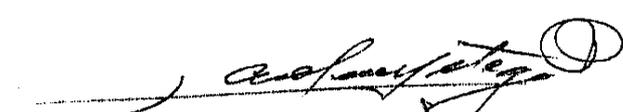
COMENTARIO: El balance de Resultados demuestra que en el año los ingresos superaron a los egresos y la utilidad obtenida de \$71.399.02 cubre gran parte de la pérdida del año anterior.

5. CONCLUSIONES

- 5.1 Los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos la verdadera situación económica y financiera de la empresa así como también los resultados de sus operaciones.
- 5.2 Se cumplió con todas las obligaciones sociales, tributarias y fueron pagados en forma oportuna.

Cuenca, 17 de marzo del año 2011.

Atentamente,


C.P.A. Alfonso Ortega Cordero
Comisario

*ESTADOS FINANCIEROS DE
AUDITORIA EXTERNA AL
31 DE DICIEMBRE DE 2011*

Marzo 16 de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos examinado el balance general de **SERVIESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y 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 de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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 de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza 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 los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra 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 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 01010620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
Independent member firm of IGAF Worldwide

SERVIESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		620.800,00
Costo de servicios vendidos		(520.808,79)
Utilidad operacional		██████████
Otros Ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	11	14.012,99
Gastos no operacionales	12	<u>(1.689,00)</u> 12.323,99
Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta		██████████
Participación a trabajadores		(16.817,28)
Impuesto a la renta		(23.898,90)
Resultado del ejercicio, después de participaciones e impuesto a la renta		██████████

B