

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**

**AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017**

**ÍNDICE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:  
SERVIMAESTRO CIA. LTDA.

### INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **SERVIMAESTRO CIA. LTDA.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVIMAESTRO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

*CPA LIC. PATRICIO CORTEZ KING  
AUDITOR EXTERNO*

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y  
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 2 de julio de 2018

**CPA Lic. Patricio Cortez King  
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías  
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

Luxemburgo N34-101 y Holanda  
Tel. 2046217 Cel. 0999460431  
Casilla 17-17-1841  
Quito-Ecuador

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	20.799.74	43.466.43
Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	393.467.50	343.759.73
Activos por Impuestos Corrientes	13.107.98	14.004.43
(-Provisión Cuentas Incobrables)	(-23.923.58)	(-19.416.55)
Inventarios	34.498.32	50.055.07
Otros Activos Corrientes	<u>47.375.85</u>	<u>55.116.10</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>485.325.81</b>	<b>486.985.21</b>
Activo Fijo Neto	<u>54.81310</u>	<u>55.348.81</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>540.138.91</b>	<b>542.334.02</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Proveedores	203.734.23	173.530.47
Sueldos y Beneficios al Personal	7.416.14	8.302.86
Anticipo de Clientes	0.00	667.05
Otros Activos Corrientes	<u>17.704.01</u>	<u>6.215.49</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>228.854.38</b>	<b>188.715.87</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Prestamos de Terceros	130.303.44	118.993.16
Prestamos socios	119.712.99	176.506.22
Provisiones Beneficios Personal	<u>2.384.53</u>	<u>2.384.53</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>252.400.96</b>	<b>297.883.91</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>481.255.34</b>	<b>486.599.78</b>
Patrimonio Neto	<u>58.883.57</u>	<u>55.734.24</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>540.138.91</b>	<b>542.334.02</b>

**Mónica Morales**  
**GERENTE GENERAL**

**Dennis Valverde**  
**CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda  
Tel. 2046217 Cel. 0999460431  
Casilla 17-17-1841  
Quito-Ecuador

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
VENTAS	<u>1'360.242.19</u>	<u>740.398.56</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1'360.242.19</b>	<b>740.398.66</b>
<b>-COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCION</b>		
Inventario Inicial	<u>120.354.65</u>	34.498.32
+Compras	<u>1'072.732.96</u>	<u>613.618.74</u>
<b>Disponible</b>	<b><u>1'193.087.61</u></b>	<b><u>648.117.06</u></b>
(-Inventario Final)	<u>-34.498.32</u>	<u>(-50.055.06)</u>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b><u>1'158.589.29</u></b>	<b><u>598.062.00</u></b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>201.652.90</b>	<b>142.336.56</b>
<b>-GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b><u>179.331.48</u></b>	<b><u>145.485.89</u></b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	170.296.92	137.999.45
GASTOS DE VENTAS	9.034.56	2.038.06
GASTOS FINANCIEROS	<u>3.805.27</u>	<u>5.448.38</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>18.516.15</b>	<b>(-3.149.33)</b>

**Mónica Morales**  
**GERENTE GENERAL**

**Dennis Valverde**  
**CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo 31-12-016	10.000.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
<b>Saldo la 31-12-17</b>	<b>10.000.00</b>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo 31-12-016	41.208.73
Aumento (Disminución)	<u>7.674.84</u>
<b>Saldo la 31-12-17</b>	<b>48.883.57</b>

**GANANCIA NETA DEL PERIODO** (-3.149.33)

**TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-17** USD \$ 55.734.24

**Mónica Morales**  
**GERENTE GENERAL**

**Dennis Valverde**  
**CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda  
Tel. 2046217 Cel. 0999460431  
Casilla 17-17-1841  
Quito-Ecuador

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2017**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>22.666.69</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>23.202.40</u></b>
<b>Clases de cobro por actividades de operación</b>	<b>835.364.41</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>785.599.30</u>
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	<u>49.765.11</u>
<b>CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(806.713.63)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(813.618.75)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos por cuenta de los Empleados	(85.768.43)
Otros Pagos por Actividades de Operación	(107.326.42)
Intereses pagados	(5.448.38)
Intereses Recibidos	
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(535.71)</b>
<b>Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo</b>	
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(535.71)
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	
Utilidades Acumuladas	
Intereses Recibidos	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>22.666.69</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>20.799.74</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>43.466.43</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>	
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(3.149.33)</b>

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO**

Ajustes por gastos de depreciación y amortización  
Ajuste por gastos en provisiones  
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta  
Ajuste por gasto por participación trabajadores  
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>26.351.73</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	45.200.74
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	(7.740.25)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	(15.556.75)
Incremento (disminución) en otros activos	(896.45)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(32.929.99)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	37.420.90
Incremento (disminución) en beneficios empleados	853.53
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>23.202.40</b>

**Mónica Morales**  
**GERENTE GENERAL**

**Dennis Valverde**  
**CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

Luxemburgo N34-101 y Holanda  
Tel. 2046217 Cel. 0999460431  
Casilla 17-17-1841  
Quito-Ecuador

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

SERVIMAESTRO CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 2 de mayo de 2011, en la Notaría Quinta del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito en el tomo No.142 del 26 de mayo de 2011, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito Provincia de Pichincha, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

**Objeto Social.-** La Compañía tiene como objeto principal, toda actividad relacionada con la venta de productos de madera, MDF, aglomerados y afines La Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de servicios y de otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de su objeto social y que sean permitidos por la ley.

**Capital Social Inicial.-** Es por la suma de USD \$ 10.000.00 dividido en cinco mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado o disminuido cuando así lo resuelva la Junta General de Socios.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Bases de Preparación de los Estados financieros**

Los Estados financieros de SERVIMAESTRO CIA. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Board) que han sido aplicadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2017, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como previos, tal como se defina en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Bases de Presentación.-**

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Perdida por la suma de USD \$ (-3.149.33), en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**b) Unidad Monetaria**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el República del Ecuador, y la moneda de presentación de la compañía.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

**d) Activos y pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma mantuvo pasivos financieros

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

En la categoría de: proveedores y cuentas por pagar. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes por tener vencimientos menores a doce meses.

Cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente por tener vencimientos menores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento.-**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición Inicial.-**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición Posterior.-**

Estas cuentas se registran a su valor nominal que equivalente a su costo amortizado, y no aplican medición posterior.

**e) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**f) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes:

Vehículos	20%
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

**g) Impuesto a la Renta corriente y Diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la Renta corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 % si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Impuesto a la Renta Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios contra los que se puedan usarlas diferencias temporales.

Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta activa y pasiva se relacionan con la misma autoridad tributaria.

**h) Ingresos**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbre significativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes. (NIC 18).

**i) Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**j) Provisiones**

Las provisiones se reconocen solo cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto que se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se esperan se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**k) Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas en la parte que exceda el 50%.

**l) Resultados acumulados por conversión a NIIF**

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre este. De existir saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

La administración mantiene políticas por escrito que permiten mitigar los riesgos.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuantías por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido en una institución de prestigio.

**Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dicha variables.

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta monitorea recurrentemente sus flujos de caja para evitar endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cumplir sus obligaciones.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCIÓN	2016	2017
Caja General	(117.52)	537.08
Caja Chica	601.18	649.14
Bancos Produbanco	<u>20.316.08</u>	<u>42.280.21</u>
<b>Total</b>	<b>20.799.74</b>	<b>43.466.43</b>

Son los saldos que se presentan en las cajas chicas y cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivos arqueos y conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes está formado por:

DESCRIPCIÓN	2016	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	393.467.50	343.759.73
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(23.923.58)</u>	<u>(19.416.55)</u>
<b>Total</b>	<b>369.543.92</b>	<b>324.343.18</b>

Un desglose de las Cuentas por Cobrar Clientes año 2017 es:

NOMBRES	VALOR
Luna Pazmiño Héctor	125.212.20
Servicortes Cia. Ltda.	24.426.06
Muñoz Moya Karina	24.145.01
Bolívar Rafael Castillo	18.244.88
Servitablero 2	13.003.12
Vásquez Clavijo Euclides	6.799.79
Aulestia Albuja Fausto	5.888.79
Cisneros Jumbo David	5.595.06
Barragán Vargas Orlando	5.467.91
Varios	<u>114.976.91</u>
<b>Total</b>	<b>343.759.73</b>

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de Impuestos está formado por:

DESCRIPCIÓN	2016	2017
Activos por Impuestos Corrientes	<u>13.107.98</u>	<u>14.004.43</u>
<b>Total</b>	<b>13.107.98</b>	<b>14.004.43</b>

Un desglose de los Impuestos Corrientes del año 2017 es:

NOMBRES	VALOR
IVA pagado en compras	4.900.64
IVA retenido en ventas	2.26
Crédito Tributario Impuesto Renta	2.186.29
Anticipo Pagado Impuesto Renta	<u>6.915.24</u>
<b>Total</b>	<b>14.004.43</b>

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2016	2017
Inventarios	<u>34.498.32</u>	<u>50.055.07</u>
<b>TOTAL</b>	<b>34.498.32</b>	<b>50.055.07</b>

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes proyectos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa si realizo la constatación física de los inventarios.

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de Otros Activos Corrientes está formado por:

DESCRIPCIÓN	2016	2017
Otros Activos Corrientes	<u>47.375.85</u>	<u>55.116.10</u>
<b>Total</b>	<b>47.375.85</b>	<b>55.116.10</b>

Un desglose de los Activos Corrientes es:

NOMBRES	VALOR
Servicortes	53.278.83
Prestamos Empleados	<u>1.837.27</u>
<b>Total</b>	<b>55.116.10</b>

**NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por el siguiente detalle:

CUENTAS	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Muebles Enseres	800.00		800.00
Maquinaria y Equipo	75.130.73		75.130.73
Equipo de Computación	<u>5.476.37</u>	<u>535.71</u>	<u>6.012.08</u>
<b>Total Costo Histórico</b>	<b>81.407.10</b>	<b>535.71</b>	<b>81.942.81</b>
Deprec. Acumu. Muebles y Enseres	-239.45		-239.45
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	-23.548.25		23.548.25
Deprec. Acum. Equipo de Computación	<u>-2.806.30</u>		<u>-2.806.30</u>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-26.594.00</b>		<b>-26.594.00</b>
<b>Total del Activo Fijo</b>	<b>54.813.10</b>	<b>535.71</b>	<b>55.348.81</b>

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Proveedores por Pagar	<u>203.734.23</u>	<u>173.530.47</u>
	<b>203.734.23</b>	<b>173.530.47</b>

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Producto Terminado para su comercialización.

Un detalle de las Cuentas por Pagar A proveedores es:

<b>NOMBRES</b>	<b>VALOR</b>
Novopan del Ecuador	145.999.79
Dodesa Contrachapados de Esmeraldas	19.202.38
Klass Muebles Cia. Ltda.	2.737.33
Torres Pozo Mauro	1.650.00
Morejón Suarez Contadores	2.052.80
Varios	<u>1.888.17</u>
<b>Total</b>	<b>173.530.47</b>

**NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIO AL PERSONAL**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Sueldos y Beneficios al Personal	<u>7.416.14</u>	<u>8.302.86</u>
<b>Total</b>	<b>7.416.14</b>	<b>8.302.86</b>

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Un Detalle de Los Sueldos y Beneficios al Personal son:

<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Aporte Personal	1.054.00
Fondos de Reserva	63.58
Préstamos Quirografarios	1.468.74
Sueldos por Pagar	3.711.50
Décimo Tercer Sueldo	434.04
Décimo Cuarto Sueldo	<u>1.571.00</u>
<b>Total</b>	<b>8.302.86</b>

**NOTA 12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Otros Pasivos Corrientes	<u>17.704.01</u>	<u>6.215.49</u>
<b>Total</b>	<b>17.704.01</b>	<b>6.215.49</b>

Un detalle de Otros Pasivos Corrientes se:

<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
IVA VENTAS	5.709.87
30 % RETENCION IVA	11.31
70 % RETENCIÓN IVA	7.76
312 Transferencia Bienes Muebles	481.97
341 Otras Retenciones Aplicables	<u>4.58</u>
<b>Total</b>	<b>6.215.49</b>

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 13.- PRESTAMOS DE TERCEROS**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Por Pagar Arq. Mauro Torres	<u>130.303.44</u>	<u>118.993.16</u>
<b>Total</b>	<b>130.303.44</b>	<b>118.993.16</b>

**NOTA 14.- PRESTAMOS SOCIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Por Pagar Sra. Mónica Morales	<u>119.712.99</u>	<u>176.506.22</u>
<b>Total</b>	<b>119.712.99</b>	<b>176.506.22</b>

**NOTA 15.- PROVISIONES BENEFICIOS PERSONAL**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Provisiones	<u>2.384.53</u>	<u>2.384.53</u>
<b>Total</b>	<b>2.384.53</b>	<b>2.384.53</b>

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2017, es por el valor de US \$ 55.734.24 y está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
CAPITAL SOCIAL	10.000.00	10.000.00
UTILIDADE EJERCICIOS ANTERIORES	41.208.73	48.883.57
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>7.674.84</u>	<u>(-3.149.33)</u>
<b>TOTAL</b>	<b>58.883.57</b>	<b>55.734.24</b>

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

**NOTA 17.- HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe 2 de julio de 2018 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 2 de julio de 2018

**Mónica Morales**  
**GERENTE GENERAL**

**Dennis Valverde**  
**CONTADOR**

**SERVIMAESTRO CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2017, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal, toda actividad relacionada con la venta de productos de madera, MDF, aglomerados y afines La Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de servicios y de otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de su objeto social y que sean permitidos por la ley. Y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal

Quito, 2 de julio de 2018

**CPA. Lic. Patricio Cortez King  
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías  
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

Luxemburgo N34-101 y Holanda  
Tel. 2046217 Cel. 0999460431  
Casilla 17-17-1841  
Quito-Ecuador