

**SERVICUEROS S.A.**  
**Estado de Posición Financiera**  
 Al 31 de diciembre de 2018  
 (Expresado en dólares americanos)

|  | Notas | Al 31 de diciembre de<br>2018 | 2017                       |
|--|-------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |       |                               |                            |
| <b>Activo Corriente</b>  |       |                               |                            |
| Efectivo   | 5     | 173.565,56                    | 674,86                     |
| Clientes   | 6     | 40.425,49                     | 62.877,73                  |
| Provisión Cuentas Incobrables                                  | 7     | (1.490,53)                    | (1.490,53)                 |
| Varios Deudores  | 8     | 33.956,53                     | 36.003,51                  |
| Anticipos Varios   | 9     | 76.252,45                     | 40.613,07                  |
| Inventarios  | 10    | 3.185.752,35                  | 2.555.625,12               |
| Pagos anticipados  | 11    | 10.271,44                     | 6.201,05                   |
| Impuestos Corrientes   | 12    | 221.940,95                    | 144.539,80                 |
| <b>Total activo corriente</b>                                  |       | <b><u>3.740.674,24</u></b>    | <b><u>2.845.044,61</u></b> |
| <b>Activo no corriente</b>                                     |       |                               |                            |
| Propiedad, planta y equipo                                     | 13    | 3.764.350,01                  | 1.637.778,99               |
| Menos: Depreciación Acumulada                                  | 13    | (555.561,65)                  | (498.363,67)               |
| Cargos Diferidos   |       | 7.920,00                      | 7.920,00                   |
| Menos: Amortización Acumulada                                  |       | (5.295,68)                    | (4.903,64)                 |
| <b>Total activo no corriente</b>                               |       | <b><u>3.211.412,68</u></b>    | <b><u>1.142.431,68</u></b> |
| <b>Total Activo</b>  |       | <b><u>6.952.086,92</u></b>    | <b><u>3.987.476,29</u></b> |
| <b>PASIVOS</b>   |       |                               |                            |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                      |       |                               |                            |
| Proveedores locales  | 14    | 899.579,40                    | 694.063,60                 |
| Obligaciones Bancarias   | 15    | 634.445,46                    | 96.531,75                  |
| Otras Cuentas por Pagar  |       | 44.561,75                     | 75.361,75                  |
| Impuestos Corrientes por Pagar                                 | 16    | 16.525,66                     | 10.958,81                  |
| Obligaciones Laborales Corrientes                              | 17    | 12.647,38                     | 12.153,91                  |
| <b>Total Pasivos corrientes</b>                                |       | <b><u>1.607.759,65</u></b>    | <b><u>889.069,82</u></b>   |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                   |       |                               |                            |
| Obligaciones Bancarias Largo Plazo                             | 15    | 3.500.000,00                  | 1.203.186,77               |
| Préstamos de Accionistas                                       | 18    | 701.325,69                    | 733.043,55                 |
| Jubilación patronal y desahucio                                | 19    | 53.941,72                     | 54.616,72                  |
| <b>Total Pasivos no corrientes</b>                             |       | <b><u>4.255.267,41</u></b>    | <b><u>1.990.847,04</u></b> |
| <b>Total Pasivos</b>   |       | <b><u>5.863.027,05</u></b>    | <b><u>2.879.916,86</u></b> |
| <b>PATRIMONIO</b>  |       |                               |                            |
| Capital Social   | 20    | 103.600,00                    | 103.600,00                 |
| Reservas   | 21    | 664.580,73                    | 664.580,73                 |
| Resultados Acumulados por Efectos de Adopción NIIF primera vez |       | 101.623,37                    | 101.623,37                 |
| Superavit por revalorización terreno                           |       | 152.045,49                    | 152.045,49                 |
| Utilidades Acumuladas  |       | 99.382,90                     | 112.941,32                 |
| Pérdida del Ejercicio  |       | (32.172,61)                   | (27.231,48)                |
| <b>Total Patrimonio</b>  |       | <b><u>1.089.059,88</u></b>    | <b><u>1.107.559,43</u></b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>                              |       | <b><u>6.952.086,92</u></b>    | <b><u>3.987.476,29</u></b> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

  
 Econ. Francisco Herdoiza  
 GERENTE GENERAL

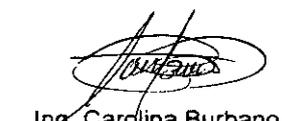
  
 Ing. Carolina Burbano  
 CONTADORA

**SERVICUEROS S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
 (Expresado en dólares americanos)

|                                 | Notas | Por el año terminado<br>el 31 de diciembre de |                     |
|---------------------------------|-------|---|---------------------|
|                                 |       | 2018  | 2017                |
| Ventas                          | 22    | 2.883.828,90                                  | 3.037.769,86        |
| Costo de Ventas                 | 23    | (2.414.742,56)                                | (2.603.818,49)      |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b> |       | <b>469.086,34</b>                             | <b>433.951,37</b>   |
| <b>GASTOS OPERATIVOS</b>        |       |   |                     |
| Gastos de Ventas                | 24    | (113.096,22)                                  | (120.036,94)        |
| Gastos de Administración        | 25    | (200.568,51)                                  | (232.810,05)        |
| Gastos Financieros              | 26    | (210.644,98)                                  | (94.163,78)         |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>  |       | <b>(524.309,71)</b>                           | <b>(447.010,77)</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>    |       | <b>(55.223,37)</b>                            | <b>(13.059,40)</b>  |
| Ingresos No Operacionales       | 27    | 61.697,43                                     | 26.159,20           |
| Egresos No Operacionales        | 28    | (2.319,44)                                    | (2.854,80)          |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |       | <b>4.154,62</b>                               | <b>10.245,00</b>    |
| 15% Participación Trabajadores  | 29    | (623,19)                                      | (1.536,75)          |
| impuesto a la Renta             | 29    | (35.704,04)                                   | (35.939,73)         |
| <b>PÉRDIDA NETA</b>             |       | <b>(32.172,61)</b>                            | <b>(27.231,48)</b>  |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Econ. Francisco Herdoíza  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Carlina Burbano  
**CONTADORA**

**SERVICUEROS S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 (Expresado en dólares americanos)

| Descripción   | RESERVAS          |                  |                    |                     |                   |                       |                        | Resultados Acumulados por Efectos de NIIF | Superavit por Revalorización de Terreno | Total Patrimonio    |
|---|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|---|---|---------------------|
|   | Capital Social    | Reserva Legal    | Reserva de Capital | Reserva Facultativa | Otras Reservas    | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio |   |   |                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>   | <b>103.600,00</b> | <b>39.403,85</b> | <b>36.478,17</b>   | <b>235.565,07</b>   | <b>353.133,64</b> | <b>57.857,08</b>      | <b>55.084,23</b>       | <b>101.623,37</b>                         | <b>152.045,49</b>                       | <b>1.134.790,90</b> |
| Transferencia a utilidades acumuladas Resultado del Ejercicio 2017  | -                 | -                | -                  | -                   | -                 | 55.084,23             | (55.084,23)            | -   | -                                       | 0,00                |
|   |                   |                  |                    |                     |                   |                       | (27.231,48)            |   |   | (27.231,48)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>   | <b>103.600,00</b> | <b>39.403,85</b> | <b>36.478,17</b>   | <b>235.565,07</b>   | <b>353.133,64</b> | <b>112.941,32</b>     | <b>(27.231,48)</b>     | <b>101.623,37</b>                         | <b>152.045,49</b>                       | <b>1.107.559,43</b> |
| Transferencia a utilidades acumuladas Descuento anticipo impuesto a la renta Resultado del Ejercicio 2018 | -                 | -                | -                  | -                   | -                 | (27.231,48)           | 27.231,48              | -   | -                                       | 13.673,06           |
|   |                   |                  |                    |                     |                   | 13.673,06             | -                      |   |   | (32.172,61)         |
|   |                   |                  |                    |                     |                   |                       | (32.172,61)            |   |   |                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>   | <b>103.600,00</b> | <b>39.403,85</b> | <b>36.478,17</b>   | <b>235.565,07</b>   | <b>353.133,64</b> | <b>99.382,90</b>      | <b>(32.172,61)</b>     | <b>101.623,37</b>                         | <b>152.045,49</b>                       | <b>1.089.059,88</b> |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Egon Francisco Heredia  
 GERENTE GENERAL

  
 Jrg. Carolina Burbano  
 CONTADORA

**SERVICUEROS S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
(Expresado en dólares americanos)

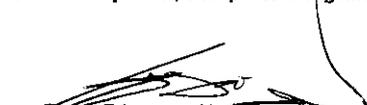
Por el año terminado  
el 31 de diciembre de  
2018 2017

|  | <u>(455.886,46)</u>   | <u>(508.616,65)</u> |
|--|-----------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>        |                       |                     |
| Cobros efectuados a clientes                                 | 2.967.978,57          | 3.342.543,78        |
| Otros cobros por actividades de operación                    | -                     | 34.895,35           |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | (3.173.424,13)        | (3.539.131,61)      |
| Pagos de remuneraciones y beneficios sociales                | (1.536,75)            | (336.323,40)        |
| Otros pagos de operación                                     | (212.964,42)          | (16.810,45)         |
| Impuestos corrientes y otras cuentas por pagar               | (35.939,73)           | 6.209,68            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>        | <u>(2.174.231,91)</u> | <u>(800,00)</u>     |
| Propiedades, planta y equipo                                 | (2.174.231,91)        | (800,00)            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>   | <u>2.803.009,08</u>   | <u>222.864,55</u>   |
| Efectivo pagado recibido en obligaciones financieras         | 2.834.726,94          | 222.864,55          |
| Efectivo pagado recibido en pasivos por préstamo accionistas | (31.717,86)           | -                   |
| <b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO</b>                           | <u>172.890,71</u>     | <u>(286.552,10)</u> |
| <b>EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                    | <u>674,85</u>         | <u>287.226,96</u>   |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                        | <u>173.565,56</u>     | <u>674,85</u>       |

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:**

|   |                                 |                            |
|---|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Pérdida Neta</b>   | <b>(32.172,61)</b>              | <b>(27.231,48)</b>         |
| Ajustes por gasto de depreciación                           | 104.858,87                      | 118.588,71                 |
| Ajustes por gasto de amortización                           | 392,04                          | -                          |
| 15% Participación trabajadores                              | 623,19                          | 1.536,75                   |
| Impuesto a la renta   | 35.704,04                       | 35.939,73                  |
| Ajustes por beneficios y provisiones empleados              | -                               | 11.234,78                  |
| Reversos Jubilación Patronal y Desahucio                    | (675,00)                        | (2.106,90)                 |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                        |                                 |                            |
| Cuentas por cobrar comerciales                              | 22.452,24                       | 304.773,92                 |
| Otras cuentas por cobrar                                    | 2.046,98                        | 6.526,17                   |
| Inventarios   | (630.127,23)                    | (1.123.910,03)             |
| Gastos pagados por anticipado                               | (39.709,77)                     | (9.638,77)                 |
| Otros activos   | -                               | 18.832,82                  |
| Cuentas por pagar comerciales                               | 174.715,80                      | 152.487,35                 |
| Impuestos corrientes  | (63.728,09)                     | (12.623,14)                |
| Otros obligaciones corrientes                               | (35.833,76)                     | -                          |
| Pasivos por impuestos corrientes                            | 5.566,85                        | -                          |
| Otros pasivos   | -                               | 16.973,44                  |
| <b>Flujos de efectivo netos en actividades de operación</b> | <b>US\$ <u>(455.886,46)</u></b> | <b><u>(508.616,65)</u></b> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

  
**Gerente General**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Carolina Burbano**  
**CONTADORA**