

**COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
**AMERICA – US\$)**

---

**(1) Entidad que Reporta**

SERVIWELL S. A fue constituida en el Ecuador el 05 de septiembre del 2016. Su objeto social es Servicios de Instalación, Mantenimiento, Reparación de Equipos Electronicos

**(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

**(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para SERVIWELL S. A. estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en la preparación de estos estados financieros.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 10 de abril de 2013 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

**(b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**(c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**(d) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 7 - Instrumentos financieros

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

- Nota 8 - Propiedad, planta y equipos
- Nota 9 - Impuestos
- Nota 12 - Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de septiembre de 2016, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

**(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

**(b) Instrumentos Financieros**

**i. Activos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

**- Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

- Activos Financieros Disponibles para la Venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que no clasifican como préstamos y partidas por cobrar o para negociar o mantenidos hasta el vencimiento. Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Los activos financieros mantenidos para la venta corresponden principalmente a la inversión de la Compañía en una entidad cuyas acciones no se cotizan en el mercado de valores y la inversión en una entidad de cometido específico, que la Compañía mantiene al costo.

ii. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida y se refleja en el estado de situación financiera como una disminución de las respectivas partidas de inventario.

(d) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtenga la propiedad al final del período de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

(Continúa)

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Edificios              | 20 años       |
| Instalaciones          | 5 años        |
| Maquinarias y equipos  | 10 años       |
| Muebles y enseres      | 10 años       |
| Equipos de computación | 3 años        |
| Vehículos              | <u>5 años</u> |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(f) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

(Continúa)

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipos, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipos, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento

inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable bajo su costo es evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos, llamados “unidad generadora de efectivo”, que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Otros Beneficios a Empleados a Largo Plazo

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

ii. Beneficios a Corto Plazo

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo tales como la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar término al contrato de los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones del cliente.

ii. Gastos

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses e ingresos por dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos, la que en caso de dividendos corresponde a la fecha en que los dividendos son declarados para su distribución.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones y pérdidas por deterioro reconocidas sobre los activos financieros (distintas a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar).

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporales: (i) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable; (ii) las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias y en negocios conjuntos en la medida es que es probable que no serán revertidas en el futuro; y, (iii) las diferencias temporales tributables que surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos.

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

**(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2011 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

| <u>Norma</u> | <u>Asunto</u>                                                     | <u>Efectiva a<br/>partir de</u> |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 9       | Instrumentos financieros                                          | 05-sep-16                       |
| NIIF 10      | Estados financieros consolidados                                  | 05-sep-16                       |
| NIIF 11      | Acuerdos conjuntos                                                | 05-sep-16                       |
| NIIF 12      | Información a revelar sobre participaciones<br>en otras entidades | 05-sep-16                       |
| NIIF 13      | Medición del valor razonable                                      | 05-sep-16                       |
| NIC 1        | Presentación de estados financieros                               | 05-sep-16                       |
| NIC 19       | Beneficios a los empleados                                        | 05-sep-16                       |

La Administración de la Compañía, en base a su evaluación preliminar, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**(5) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

**(a) Préstamos y Partidas por Cobrar**

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

**(b) Otros Pasivos Financieros**

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por la deuda a largo plazo de la Compañía se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de la misma son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**(6) Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|                           | <u>2016</u>      |
|---------------------------|------------------|
| Efectivo en Caja y Bancos | <u>\$ 400.00</u> |

**(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

|                                                           | <u>2016</u>      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Cuentas por Cobrar Relacionadas y No Relacionadas:</b> |                  |
| Cientes Locales                                           |                  |
| (-) Provisiones Cuentas Incobrables                       |                  |
| <b>Neto Cuentas x Cobrar</b>                              | <u>\$ -</u>      |
| <br><b>Otras Cuentas por Cobrar :</b>                     |                  |
| Otras Cuentas por Cobrar :                                | <u>\$ 200.00</u> |
| Credito Tributario a favor de la Empresa (I.S.D.)         |                  |
| Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.V.A)          |                  |
| Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.R)            |                  |
| <br><b>Neto Otras Cuentas x Cobrar</b>                    | <u>\$ 200.00</u> |
| <br><b>Total Cuentas por Cobrar y</b>                     |                  |
| <b>Otras Cuentas por Cobrar :</b>                         | <u>\$ 200.00</u> |

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

(8) Inventarios e Importacion en Transito

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas inventario e importacion en transito se detallan como sigue:

|                                                            | <u>2016</u> |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Inventarios e Importacion en Transito</b>               |             |
| Inventario de Productos Terminados y Mercaderia en Almacen |             |
| Mercaderia en Transito                                     | \$ -        |
| <b>Total Inventario e Importacion en Transito</b>          | <b>\$ -</b> |

(9) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

|                                           |             |
|-------------------------------------------|-------------|
|                                           | <u>2016</u> |
| <b>Valor a Costo Atribuido:</b>           |             |
| Saldos al 01 de Enero costo atribuido     |             |
| Adiciones                                 | 0.00        |
| Saldos al 31 de Diciembre costo atribuido | <u>0.00</u> |
| <b>Depreciacion Acumulada</b>             |             |
| Saldos al 01 de Enero costo atribuido     |             |
| Gastos Depreciacion del Año               |             |
| Ajustes                                   |             |
| Retiros                                   |             |
| Saldos al 31 de Diciembre costo atribuido | <u>0.00</u> |
| <b>Valor en Libros Neto:</b>              |             |
| Saldos al 31 de Diciembre                 | <u>0.00</u> |

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

**(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

|                                                                | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Cuentas por Pagar Comerciales:</b>                          |                  |
| Proveedores Locales                                            | \$ -             |
| <b>Neto Cuentas x Pagar</b>                                    | <u>\$ -</u>      |
| <b>Otras Cuentas por Pagar :</b>                               |                  |
| Otras Cuentas por Pagar :                                      | 242              |
| Impuesto al Valor Agregado por Pagar                           |                  |
| Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta por Pagar         |                  |
| Retenciones en la Fuente IVA                                   |                  |
| Benefecios a Empleado por Pagar                                |                  |
| Obligaciones por Pagar al IESS                                 |                  |
| Prestamo Accionistas                                           |                  |
| Otras                                                          |                  |
| <b>Neto Otras Cuentas x Pagar</b>                              | <u>\$ 242.00</u> |
| <b>Total Cuentas por Pagar y<br/>Otras Cuentas por Pagar :</b> | <u>\$ 242.00</u> |

**(11) Capital y Reservas**

Capital Acciones:

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0.01 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|                             |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| <b>Detalle Capital</b>      | <u><b>2016</b></u> |
| Capital Suscrito y Asignado | \$ 200.00          |

Reserva Legal:

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el \_10\_% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el \_50\_% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital:

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**(12) Ingresos**

El detalle de ingresos que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 , es el siguiente:

**2016**

**Ingresos**

Ventas de Bienes           \$           -

|                      |           |          |           |          |
|----------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| <b>Total Ingreso</b> | <b>\$</b> | <b>-</b> | <b>\$</b> | <b>-</b> |
|----------------------|-----------|----------|-----------|----------|

**(13) Costos y Gastos por Naturaleza**

Los Costos y Gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016:

COMERCIALIZADORA SERVI VELL COMSEVIVSA S.A NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA – US\$)

**2016**

**Costo de Ventas**

Costos de Ventas

|                     |           |          |
|---------------------|-----------|----------|
| <b>Total Costos</b> | <b>\$</b> | <b>-</b> |
|---------------------|-----------|----------|

**Gastos de Ventas**

Sueldos y Salarios

Beneficios Sociales

Aporte al IESS (incluye fondo de reserva)

Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales

Arrendamiento operativo

Mantenimiento y reparaciones

Combustibles

Promoción y publicidad

Suministro y Materiales \$ 42.00

Transporte

Provision para cuentas incobrables

Otras Comisiones

Comisiones Bancarias

Seguros y reaseguros (primas y cesiones)

Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)

Impuestos y contribuciones

Gastos de viaje

Iva que se cargo al costo o gasto

Depreciacion propiedades, planta y equipo

Otras Amortizaciones

Servicios Basicos

Otros

|                     |           |              |
|---------------------|-----------|--------------|
| <b>Total Gastos</b> | <b>\$</b> | <b>42.00</b> |
|---------------------|-----------|--------------|

|                              |           |              |
|------------------------------|-----------|--------------|
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b> | <b>\$</b> | <b>42.00</b> |
|------------------------------|-----------|--------------|

**(14) Hechos Posteriores**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de marzo de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 30 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.