NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

1. INFORMACION GENERAL

SERVELTOS S.A. es una Empresa constituida en Ecuador y su actividad principal es construcción de Obras Eléctricas y Electrónicas.

El domicilio principal de SERVELTOS S.A. se encuentra ubicada en: la Av. Pío Jaramillo Alvarado E3-183 y de la Perseverancia, La Armenia, Parroquia Conocoto, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

Los Estados Financieros individuales para el periodo del 2018 fueron aprobados y autorizados por el Gerente General de la Empresa. para su respectiva presentación a las Entidades de Control con fecha 10 de abril del 2018.

2. BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos en la empresa. Los Estados Financieros se presentan en dólares que es la moneda en curso legal en el Ecuador.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Estados financieros individuales

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Activos financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

(d) Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

(e)Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar). El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Los pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecio de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Ítem	*Vida útil (en años)*
Edificios	*20*
Maquinarias	*10*
Vehículos	*5*
Equipos de computo	*3*

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

(f)Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(g)Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h)Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(i) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Bonos a principales ejecutivos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por intereses de las cuentas de ahorro es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

(k) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

a El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

b Las cuentas por cobrar a largo plazo a tasa fija y variable se evalúan sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés y la solvencia del cliente.

c Las deudas y préstamos que devengan interés se han determinado utilizando el método de flujos de efectivo descontados, utilizando una tasa de descuento que refleje la tasa de interés del préstamo del emisor al cierre del período (9.33% al 10.96% en el año 2018).

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad por un valor equivalente a 1760.28

7. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR	2018
Clientes	16452.28
Otras Cuentas por Cobrar	18081.29

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

CONCEPTO	2018
SALDO AL INICIO	0.00
PROVISION	270.00
CASTIGO	0.00
SALDO AL 2018	270.00

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2018
Costo	3889.09
(-) Depreciación Acumulada	-705.67

CLASIFICACION	2018
Terrenos	0.00
Inmuebles	0.00
Maquinaria y Equipo	1225.72
Equipo de Computo	2400.00
Muebles y Enseres	263.37

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	INMUEBLES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE COMPUTO	Muebles y Enseres
SALDO INICIAL	0.00	0.00	0.00	0.00
ADQUISICIONES	0.00	1225.72	2400.00	263.37
VENTAS				
RECLASIFICACIONES				0.00
SALDO AL 31/12/2018	0.00	1225.72	2400.00	263.37

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTA	2018
Proveedores	10261.43
Proveedores del exterior	0.00

(1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

10.. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

(a) Corto plazo:

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

CUENTA	2018
Participación Trabajadores	0.00
Sueldos por pagar	0.00
Beneficios sociales	1863.69
Jubilación Patronal	0.00

11. IMPUESTOS

(a) Activos y pasivos del año corriente

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

IMPUESTO CREDITO TRIBUTARIO	2018
Anticipo Impuesto A La Renta	0.00
Retenciones En La Fuente	866.16
IVA	438.38
ISD crédito	0.00

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales del año 2018

IMPUESTO A LA RENTA	2018
Anticipo	0.00
Impuesto A la Renta Causado	1090.37
Mayor entre Impuesto y Anticipo	1090.37
(-) Anticipo Pagado	0.00
(-) Crédito Tributario años anteriores	0.00
(-) Retenciones En La Fuente	866.16
(-) ISD	0.00
Crédito Tributario I Renta Para El 2018	224.21

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2018). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

CONCEPTO	VALOR
Utilidad Antes De Impuestos Y Participaciones	166.74
(-)Participación Trabajadores	-25.01
(-) Otras Rentas Exentas	
(+) Gastos No Deducibles	4814.49
(+) Participación Atribuibles A Ingresos Exentos	
(-) Deducción Trabajadores Con Discapacidad	
UTILIDAD GRAVABLE	224.21

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 1000.00 USD acciones de valor nominal unitario de 1 todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

13. 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. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal equivale a cero.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre incluye:

CONCEPTO	VALOR
Utilidades No Distribuidas	141.73

Pérdida Acumulada	*0.00*
Resultados Acumulados NIIF	*0.00*
ORI	*0.00*

15. INFORMACIÓN DE INGRESOS

(a) Productos que generan ingresos son los siguientes:

INGRESO	*VALOR*
VENTA DE SERVICIOS ELECTRICO Y ELECTRONICOS	*44334.27*
OTROS INGRESOS	*0.00*

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

GASTOS OPERATIVOS

Gastos de Ventas y Administración	*44116.25*
Gastos Financieros	*51.20*

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

SERVELTOS
R.U.C. 1792847052001

Ing. Henry Toscano
Gerente General

Lcdo. Edison Díaz
Contador General