

SERVICABLE CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras comparativas de 2017)

Con el Informe de los Auditores Independientes

SERVICABLE CÍA. LTDA.

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas usadas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES)
CINIIF	-	Interpretaciones, del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	SERVICABLE CÍA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Administración de:
SERVICABLE CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SERVICABLE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y 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 las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICABLE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de SERVICABLE CÍA. LTDA., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de Énfasis

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados".

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de SERVICABLE CÍA. LTDA. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de SERVICABLE CÍA. LTDA., respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro Asunto

Los estados financieros de SERVICABLE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores independientes quienes emitieron su opinión sin salvedades el 18 de mayo de 2018.

Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SERVICABLE CÍA. LTDA., como agente de retención y percepción y el informe de Aspectos de Control Interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Kreston AS Ecuador

KRESTON AS Ecuador
SC-RNAE No. 643

Cuenca, 10 de mayo de 2019

César Alvarez G.

César Alvarez G.
Socio

SERVICABLE CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2018

(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22.087	4.319
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	120.153	112.698
Inventarios	6	28.012	24.503
Impuestos corrientes	7	12.326	7.758
Otros activos corrientes		7.397	6.168
		189.975	155.446
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	648.465	522.162
Intangibles, neto	9	62.617	67.433
		711.082	589.595
Total activo		901.057	745.041
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	137.801	82.762
Cuentas por pagar financieras	11	26.705	28.309
Impuestos corrientes	7	42.146	25.479
Beneficios a empleados	12	30.840	32.370
		237.492	168.920
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	352.000	295.000
Cuentas por pagar financieras	11	27.348	14.149
Beneficios a empleados	12	27.510	23.119
		406.858	332.268
Total pasivo		644.350	501.188
Patrimonio			
Capital social	14	344.500	316.500
Reserva legal		10.406	8.329
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		27.098	27.098
Resultado de ejercicios anteriores		(138.151)	(149.607)
Resultado integral del ejercicio		12.854	41.533
Total patrimonio		256.707	243.853
Total pasivo y patrimonio		901.057	745.041


 Ing. Alberto Malo Toral
 Gerente General


 Ing. Ana Lucía Arévalo
 Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Notas		
Ingresos	15	1.244.784	1.090.387
Costo de servicio	16	(782.496)	(662.418)
Utilidad bruta		462.288	427.969
Resultado en la venta de propiedad, planta y equipo		-	933
Reverso provisiones		1.000	19.331
Gasto de ventas	17	(166.396)	(136.871)
Gastos administrativos y generales	18	(228.249)	(228.896)
Costo financiero, neto		(46.254)	(35.272)
Resultado antes de impuesto a la renta		22.389	47.194
Impuesto a la renta	7	(9.535)	(5.661)
Resultado integral del ejercicio		12.854	41.533
Utilidad (pérdida) por participación		0,04	0,13

(a) A diciembre 31 de 2018, este rubro incluye USD. 3.951 de participación a trabajadores en las utilidades. (2017: USD 8.328) Ver notas 7, 12 y 18.


 Ing. Alberto Malo Toral
 Gerente General


 Ing. Ana Lucía Arévalo
 Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

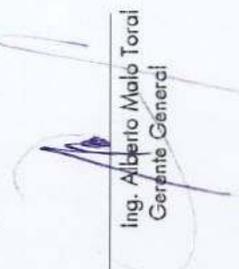
	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2016	250.000	4.824	27.098	(149.704)	70.102	202.320
Apropiación de utilidades (a)		3.505		66.597	(70.102)	-
Aumento de capital (b)	66.500			(66.500)		-
Resultado integral del ejercicio					41.533	41.533
Saldo a Diciembre 31, 2017	316.500	8.329	27.098	(149.607)	41.533	243.853
Apropiación de utilidades (c)		2.077		39.456	(41.533)	-
Aumento de capital (d)	28.000			(28.000)		-
Resultado integral del ejercicio					12.854	12.854
Saldo a Diciembre 31, 2018	344.500	10.406	27.098	(138.151)	12.854	256.707

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 30 de marzo de 2017.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 5 de mayo de 2017. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 18 de mayo de 2017 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 316 el 14 de junio de 2017.

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 10 de mayo de 2018.

(d) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 28 de septiembre de 2018. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 4 de octubre de 2018 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 638 el 16 de octubre de 2018.


Ing. Alberto Malo Toral
Gerente General


Ing. Ana Lucía Arévalo
Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.235.116	1.063.634
Pagos a proveedores	(726.868)	(674.032)
Pagos a empleados	(284.342)	(276.733)
Impuesto a la renta	(15.421)	(6.973)
Intereses cobrados, neto	(46.254)	(35.272)
	<u>162.231</u>	<u>70.624</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	2.701
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(213.059)	(167.433)
Adquisición de intangibles	-	(72.250)
	<u>(213.059)</u>	<u>(236.982)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Otras entradas por actividades de financiamiento	56.461	180.267
Préstamos a largo plazo	13.200	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo	-	(17.068)
Préstamos a corto plazo	(1.065)	(4.803)
	<u>68.596</u>	<u>158.396</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>		
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>		
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4.319	12.281
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>22.087</u>	<u>4.319</u>


Ing. Alberto Mala Toral
Gerente General


Ing. Ana Lucía Arévalo
Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado Integral del ejercicio	12.854	41.533
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	89.360	79.903
Gasto por amortizaciones	4.817	4.817
Gasto provisión cuentas malas	1.008	918
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7.360	1.753
Participación a trabajadores	3.951	8.328
Impuesto a la renta	9.535	5.661
Reverso de provisiones	(1.000)	(19.331)
Resultado en la venta de propiedad, planta y equipo	-	(933)
	<u>115.031</u>	<u>81.116</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(9.668)	(26.753)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(15.423)	(6.973)
(Aumento) disminución de inventarios	(3.509)	5.063
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	70.528	(13.229)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(7.584)	(10.133)
	<u>34.344</u>	<u>(52.025)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u>162.231</u>	<u>70.624</u>


Ing. Alberto Malo Toral
Gerente General


Ing. Ana Lucía Arévalo
Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

SERVICABLE CÍA. LTDA., fue constituida a través de Escritura Pública el 26 de abril de 2004, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de mayo del mismo año, con el número 180. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la operación de sistemas de televisión y radiodifusión, codificación terrestre, codificación satelital de audio y vídeo por suscripción, cable físico, venta de equipos y partes de telecomunicaciones en general.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

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

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de SERVICABLE CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009 y Resolución en oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC. emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados *(sin ajustar)* en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.5 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia 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 la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil años
Construcciones en proceso	-
Terrenos	-
Edificios	30
Equipo de oficina	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebajo comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. los cuales podrían llevar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser reaveridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador. *(al final del período sobre el que se informa).*

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta compuesto por:

	2018	2017
Caja	711	1.010
Bancos	20.205	2.138
Inversiones temporales	1.171	1.171
Total	22.087	4.319

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA- y ninguno de estos activos se encuentra deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	2018	2017
Clientes	100.895	91.909
Cuentas por cobrar a relacionados	15.203	17.845 *
Deudas de funcionarios y trabajadores	1.420	2.158
Anticipos a proveedores	5.107	2.246
Otras cuentas por cobrar	138	138
	122.763	114.296
Previsión para cuentas malas	(2.610)	(1.598)
Total	120.153	112.698

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó un análisis del deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras a los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esta pérdida por deterioro por el ejercicio 2018 se registra por USD 1.008 contra la cuenta de resultados, pero esta provisión que mantiene en el activo podría ser insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

* Los movimientos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

<u>Relacionados</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alberto Malo	6.375	9.041
Diego Malo	6.375	8.804
Diego Malo Cordero	2.250	
Otros menores	203	
	<u>15.203</u>	<u>17.845</u>

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforma de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de cables, routers	28.012	24.503
Total	<u>28.012</u>	<u>24.503</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el costo de servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 782.296 y USD 662.418 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforma de:

a) Activos por impuestos corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo del impuesto a la renta	3.143	1.312
Impuesto a la renta retenido por clientes	7.140	6.392
Crédito tributario del IVA	-	54
Crédito tributario del Impuesto a la renta	2.043	-
Total	<u>12.326</u>	<u>7.758</u>

b) Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA cobrado a clientes	19.595	7.636
Retenciones de IVA por pagar	2.114	3.712
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.770	2.388
Impuesto a los consumos especiales por pagar	8.131	6.082
Impuesto a la Renta	9.535	5.661
Total	<u>42.146</u>	<u>25.479</u>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	26.340	55.522
Participación a trabajadores	(3.951)	(8.328)
Utilidad antes de impuestos	22.389	47.194
Gastos no deducibles	4.674	7.407
Gastos no deducibles para generar ingresos exentos	-	290
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	2.900
Diferencias temporarias (generación)	7.360	-
Base imponible	34.422	38.460
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	28.000
Utilidad gravable	34.422	10.460
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% / 22%-12%	8.606	5.661 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	9.535	5.542 **
Impuesto a la renta causado	9.535	5.661
Retenciones en la fuente	(7.140)	(6.392)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(2.042)	-
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(3.143)	(1.312)
Crédito tributario del Impuesto a la renta	(2.791)	(2.042)

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el ejercicio económico 2018, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta del ejercicio. Para el ejercicio económico 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto causado.

d) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2018	2017
Ganancia antes del impuesto a la renta	22.389	47.194
Impuesto a la renta corriente	9.535	5.661
Tasa impositiva efectiva	43%	12%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

e) Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato de la exploración y explotación de recursos no renovables

SERVICABLE CÍA. LTDA. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

f) Situación Fiscal

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años.
- Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agrosociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2018	2017	
Terrenos	110.000	110.000	-
Edificios	204.659	204.659	30
Maquinaria y equipo	512.691	359.648	10
Equipo de oficina	6.007	6.007	5
Equipos de computación y software	271.713	244.727	3
Muebles y enseres	8.783	8.783	10
Vehículos	128.547	97.653	5
Construcciones en proceso	30.663	28.526	-
	1.273.063	1.060.003	
Depreciación Acumulada	(624.598)	(537.841)	
Total	648.465	522.162	

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	Construcciones en proceso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	110.000	-	335.271	6.007	187.630	2.325	101.310	155.137	897.680
Adquisiciones	-	-	24.377	-	57.097	6.458	1.453	78.048	167.433
Activaciones	-	204.659	-	-	-	-	-	(204.659)	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	(5.110)	-	(5.110)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	110.000	204.659	359.648	6.007	244.727	8.783	97.653	28.526	1.060.003
Adquisiciones	-	-	153.043	-	26.986	-	30.894	2.137	213.061
Saldo a Diciembre 31 de 2018	110.000	204.659	512.691	6.007	271.713	8.783	128.547	30.663	1.273.063

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	-	273.991	4.619	116.445	1.781	63.458	460.294
Depreciación del año	1.622	18.773	970	48.581	404	11.807	82.157
Ventas	-	-	-	-	-	(3.507)	(3.507)
Ajustes	-	(715)	-	(388)	-	-	(1.103)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	1.622	292.049	5.589	164.638	2.185	71.758	537.841
Depreciación del año	6.489	21.910	188	45.798	802	11.570	86.757
Saldo a Diciembre 31 de 2018	8.111	313.959	5.777	210.436	2.987	83.328	624.598

Existen coberturas de seguros, y éstas cubren varios riesgos, entre estos: incendio de edificios, con la compañía *AIG Metropolitana Cía. de Seguros y Reaseguros S.A.*; para los vehículos, eventos de la naturaleza, robo total y parcial, entre otras con la compañía *Seguros Alianza S.A.*

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

9. Intangibles

A diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro corresponde a:

	2018	2017
Concesión de audio y video	67.434	72.250
	<u>67.434</u>	<u>72.250</u>
Amortización	(4.817)	(4.817)
Total	<u>62.617</u>	<u>67.433</u>

El 16 de enero de 2017 queda inscrito el Título Habilitante, en el Tomo RTV a Foja 1353 del Registro Público de Telecomunicaciones y Registro Nacional de Títulos Habilitantes, el "Permiso para la Prestación del Servicio de Audio y Video por Suscripción Modalidad de Cable Físico, suscrito entre la AGENCIA DE REGULACIÓN Y CONTROL DE LAS TELECOMUNICACIONES-ARCOTEL y la compañía SERVICABLE CÍA. LTDA., otorgado mediante Resolución ARCOTEL-2017-0008 el 11 de enero de 2016 por un período de 15 años."

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

a) Corto Plazo	2018	2017
Proveedores nacionales	86.226	54.846
Cuentas por pagar a relacionados	2.010	1.830
Anticipos de clientes	8.648	9.331
Retenciones al personal	8.595	5.588
Cuentas por pagar al IESS	6.057	5.984
Otras cuentas por pagar	26.266	5.183
Total	<u>137.801</u>	<u>82.762</u>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo Plazo	2018	2017
Préstamos de terceros	242.000	205.000
Préstamos de relacionados	110.000	90.000 *
Total	<u>352.000</u>	<u>295.000</u>

*Los saldos de las cuentas a pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Malo Toral Diego	10.000	10.000
Malo Cordero Diego	100.000	80.000
	<u>110.000</u>	<u>90.000</u>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2018 y 2017, la composición de los préstamos es la siguiente:

<i>a) Corto Plazo</i>		2018	2017
Sobregiros ocasionales		-	3.231
Porción corriente deuda largo plazo		19.235	17.068
Tarjetas de crédito		7.470	8.010
	Total	<u>26.705</u>	<u>28.309</u>
<i>b) Largo Plazo</i>		2018	2017
Banco Guayaquil S.A.		46.584	31.218
		<u>46.584</u>	<u>31.218</u>
Porción corriente de deuda largo plazo		(19.235)	(17.068)
	Total	<u>27.348</u>	<u>14.149</u>

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA- y no presentan vencimientos.

A diciembre 31 de 2018 y 2017, el crédito comercial no corriente corresponde a dos operaciones realizadas a la tasa anual del 11,23,% y plazo de 1,096 días.

12. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponden a:

<i>a) Corto Plazo</i>		2018	2017
Nóminas por pagar		11.911	11.942
Participación a trabajadores		3.951	8.328
Décimo tercer sueldo		2.521	1.390
Décimo cuarto sueldo		4.604	3.664
Vacaciones		7.853	7.046
	Total	<u>30.840</u>	<u>32.370</u>
<i>b) Largo Plazo</i>		2018	2017
Jubilación Patronal		17.511	14.711
Desahucio		9.999	8.408
	Total	<u>27.510</u>	<u>23.119</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera.

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	14.711	8.408	23.119
Costo por servicios corrientes	6.173	5.604	11.777
Costos por intereses	707	402	1.109
Beneficios pagados	-	(2.969)	(2.969)
Reversión por trabajadores salidos	(4.080)	(1.446)	(5.526)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	17.511	9.999	27.510

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA. La tasa de descuento promedio es equivalente al 8,21%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC.

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

13. Instrumentos financieros

13.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

13.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

13.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo y equivalentes suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+.

13.1.3 Riesgo de capital

La Compañía busca cumplir con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio; siendo este último una preocupación constante.

13.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2018	2017
<i>Activos financieros medidos al costo neto</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22.087	4.319
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	120.153	112.698
Total		142.240	117.017
<i>Pasivos financieros medidos al costo neto</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	489.801	377.762
Cuentas por pagar financieras	11	54.053	42.458
Total		543.854	420.220

13.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2018, está representado por 344.500 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Participaciones	Domicilio
Malo Toral Alberto Julio Diego	50,0%	Ecuador
Malo Toral Diego Xavier	50,0%	Ecuador
TOTAL	100%	

15. Ingresos

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro incluye:

	2018	2017
Servicios Tvcable	651.136	590.000
Servicios de Internet	580.418	485.068
Servicios de Cobranzas	35.331	30.878
Venta de Materiales	25.940	2.501
Otros ingresos	863	2.440
	1.293.688	1.110.887
Devoluciones y descuentos	(48.904)	(20.500)
Total	1.244.784	1.090.387

16. Costo de servicio

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2018 y 2017 es:

	2018	2017
Servicios Tvcable	514.091	445.593
Servicios de Internet	191.200	167.264
Servicios de Cobranzas	60.766	44.704
Venta de Materiales	16.439	4.857
Total	782.496	662.418

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

17. Gastos de ventas

El acumulado por los ejercicios 2018 y 2017 corresponde a los siguientes rubros:

	2018	2017
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	126.885	105.112
Arrendamiento operativo	14.155	10.341
Seguros y reaseguros	1.501	4.889
Provisión cuentas incobrables	1.008	918
Publicidad y propaganda	12.996	4.114
Servicios básicos	1.586	2.500
Depreciaciones	553	412
Mantenimiento y reparaciones	496	1.919
Suministros y útiles de oficina	237	77
Impuestos, contribuciones y otros	5.562	5.686
Otros gastos menores	1.417	903
Total	<u>166.396</u>	<u>136.871</u>

** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas:*

	2018	2017
Sueldos y salarios	66.215	56.051
Horas extras	1.249	2.600
Comisiones	26.249	19.562
Décimo tercer sueldo	7.481	6.526
Décimo cuarto sueldo	5.311	4.448
Vacaciones	1.955	1.632
Fondos de reserva	4.455	3.700
Aportes al IESS	11.402	9.516
Jubilación patronal y desahucio	1.987	975
Otros gastos al personal	581	102
Total	<u>126.885</u>	<u>105.112</u>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2018 y 2017 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	129.172	138.553
Participación a trabajadores	3.951	8.328
Honorarios, comisiones y dietas	13.475	15.389
Arrendamiento operativo	280	2.415
Seguros y reaseguros	11.711	6.147
Depreciaciones	18.580	9.188
Dietas directorio	13.000	13.000
Gastos de viaje	2.386	1.950
Servicios básicos	6.400	3.766
Mantenimiento y reparaciones	5.840	5.772
Suministros y útiles de oficina	4.754	3.891
Seguridad y vigilancia	540	1.174
Gastos de gestión	2.143	454
Impuestos, contribuciones y otros	4.841	4.476
Gastos de notaría y legles	4.943	2.323
Otros gastos menores	6.233	12.070
Total	<u>228.249</u>	<u>228.896</u>

** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	93.412	100.800
Comisiones	480	2.366
Décimo tercer sueldo	9.309	8.673
Décimo cuarto sueldo	1.976	1.986
Vacaciones	1.963	2.168
Fondos de reserva	7.294	7.026
Aportes al IESS	11.514	12.653
Horas extras	313	909
Jubilación patronal y desahucio	2.429	1.753
Otros gastos al personal	482	219
Total	<u>129.172</u>	<u>138.553</u>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Alberto Malo Toral
Gerente General



Ing. Ana Lucía Arévalo
Contadora