

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Julio 15 de 2020

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **SERVICABLE CÍA. LTDA.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **SERVICABLE CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICABLE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, 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 establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Asunto de Énfasis*

*Informamos que los estados financieros adjuntos...*



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.

#### **Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF para PYMES y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material



cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es  
independent member firm of PrimeGlobal



significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Otro Asunto**

Los estados financieros de SERVICABLE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión sin salvedades el 10 de mayo de 2019.

**Otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*

Ing. Paul Sacoto García  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia  
Telf.: (593) 7 284 2835  
(593) 7 283 5415  
Código Postal: 010208  
[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)  
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es  
independiente miembro firm of PrimeGlobal

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2019  
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	14,645	22,087
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	74,650	120,153
Inventarios	7	26,472	28,012
Impuestos corrientes	8	26,600	12,326
Otros activos corrientes		8,555	7,397
		<b>150,922</b>	<b>189,975</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	895,196	648,465
Intangibles, neto	10	57,800	62,617
Activos por impuestos diferidos	8	1,380	-
		<b>954,376</b>	<b>711,082</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,105,298</b>	<b>901,057</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	150,251	137,801
Cuentas por pagar financieras	12	73,436	26,705
Impuestos corrientes	8	46,521	42,146
Beneficios a empleados	13	51,702	30,840
		<b>321,910</b>	<b>237,492</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras L/P	11	427,000	352,000
Cuentas por pagar financieras	12	5,756	27,348
Beneficios a empleados	13	31,847	27,510
		<b>464,603</b>	<b>406,858</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>786,513</b>	<b>644,350</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	344,500	344,500
Reserva legal		11,049	10,406
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		27,098	27,098
Resultado de ejercicios anteriores		(155,940)	(138,151)
Resultado integral del ejercicio		92,078	12,854
<b>Total patrimonio</b>		<b>318,785</b>	<b>256,707</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1,105,298</b>	<b>901,057</b>

  
Ing. Alberto Maló Toral  
Gerente General

  
Ing. Ana Lucia Arevalo  
Contadora

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos</b>	<b>15</b>	1,516,916	1,244,784
<b>Costo de servicio</b>	<b>16</b>	(876,187)	(782,496)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>640,729</b>	<b>462,288</b>
Reverso provisiones		-	1,000
Gasto de ventas	<b>17</b>	(190,410)	(166,396)
Gastos administrativos y generales (a)	<b>18</b>	(274,041)	(228,249)
Costo financiero, neto		(52,355)	(46,254)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>123,923</b>	<b>22,389</b>
Impuesto a la renta	<b>8</b>	(31,845)	(9,535)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>92,078</b>	<b>12,854</b>
<b>Utilidad (pérdida) por participación</b>		<b>0.27</b>	<b>0.04</b>

(a) A diciembre 31 de 2019, este rubro incluye USD. 22.112 de participación a trabajadores en las utilidades. (2018: USD 3.951) Ver notas 8, 13 y 18.



Ing. Alberto Malo Toral  
Gerente General



Ing. Ana Lucía Arévalo  
Contadora

SERVICABLE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	<b>316,500</b>	<b>8,328</b>	<b>27,098</b>	<b>(149,607)</b>	<b>41,533</b>	<b>243,853</b>
Apropiación de utilidades (a)		2,077		39,456	(41,533)	-
Aumento de capital (b)	28,000			(28,000)		-
Resultado integral del ejercicio					12,854	12,854
<b>Saldo a Diciembre 31, 2018</b>	<b>344,500</b>	<b>10,406</b>	<b>27,098</b>	<b>(138,151)</b>	<b>12,854</b>	<b>256,707</b>
Apropiación de utilidades (c)		643		12,211	(12,854)	-
Distribución de dividendos (d)				(30,000)		(30,000)
Resultado integral del ejercicio					92,078	92,078
<b>Saldo a Diciembre 31, 2019</b>	<b>344,500</b>	<b>11,049</b>	<b>27,098</b>	<b>(155,940)</b>	<b>92,078</b>	<b>318,785</b>

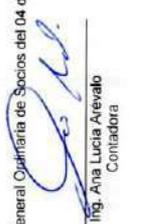
(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 10 de mayo de 2018.

(b) 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.

(c) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 17 de abril de 2019.

(d) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 10 de mayo de 2019 y Junta General Cuarta de Socios del 04 de octubre de 2019.

  
Ing. Alberto Malo Toral  
Gerente General

  
Ing. Ana Lucia Arevalo  
Contadora

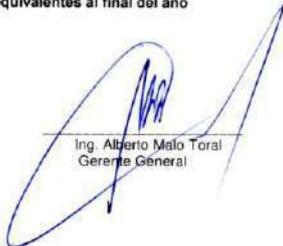
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1,526,855	1,235,116
Pagos a proveedores	(852,103)	(726,868)
Pagos a empleados	(294,585)	(284,342)
Impuesto a la renta	(43,125)	(15,421)
Intereses cobrados, neto	(52,355)	(46,254)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>284,487</b>	<b>162,231</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(362,065)	(213,059)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(362,065)</b>	<b>(213,059)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Otras entradas por actividades de financiamiento	70,011	56,461
Préstamos a largo plazo	-	13,200
Préstamos a corto plazo	49,360	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Pago de dividendos	(30,000)	-
Préstamos a largo plazo	(19,235)	-
Préstamos a corto plazo	-	(1,065)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>70,136</b>	<b>68,596</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>(7,442)</b>	<b>17,768</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	22,087	4,319
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>14,645</b>	<b>22,087</b>

  
Ing. Alberto Melo Toral  
Gerente General

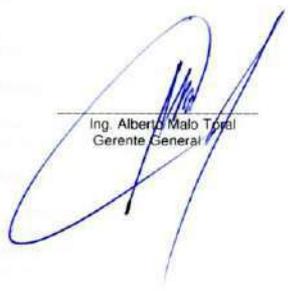
  
Ing. Ana Lucia Arévalo  
Contadora

SERVICABLE CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>	<b>92,078</b>	<b>12,854</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones	136,835	89,360
Gasto por amortizaciones	4,817	4,817
Gasto provisión cuentas malas	12,086	1,008
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6,273	7,360
Participación a trabajadores	22,112	3,951
Impuesto a la renta	31,845	9,535
Reverso de provisiones	-	(1,000)
	<b>213,968</b>	<b>115,031</b>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	9,738	(9,668)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(43,125)	(15,421)
(Aumento) disminución de inventarios	1,541	(3,509)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	12,123	70,528
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(1,838)	(7,584)
	<b>(21,561)</b>	<b>34,346</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b>284,487</b>	<b>162,231</b>

  
Ing. Alberto Malo Torres  
Gerente General

  
Ing. Ana Lucia Arevalo  
Contadora

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(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 video 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 la Norma Internacional 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 la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros publicada en el Registro oficial 99 del 13 de septiembre de 2019.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC expresó su criterio interinstitucional (mismo que es de obligatoria aplicación) respecto a si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad.

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.

Cada vez que fue necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

**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. Materialidad o Importancia Relativa**

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas que tomen los usuarios de los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

**2.5 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.

## SERVICABLE CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

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 los niveles 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.

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

#### 2.5.1 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo.

#### 2.5.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

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

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

#### 2.5.3 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 registrados 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.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**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.

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.

**2.5.4 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" son valoradas al costo menos depreciación, agotamiento acumulado y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	30
Equipo de oficina	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10

## SERVICABLE CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**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.

#### 2.5.5 Deterioro del valor de los activos:

##### Activos Financieros no Derivados

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.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir: el incumplimiento de pago por parte de un deudor; la reestructuración de un valor adeudado en términos que ésta no se consideraría en otras circunstancias; indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota; cambios adversos en el estado de pago del prestatario; desaparición de un mercado activo para un instrumento, y, datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Administración considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

##### Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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

#### 2.5.6 Costos de préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**2.5.7 Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos:**

**Beneficios Post-Empleo - Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** Los costos de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) deben ser determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se deben reconocer en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**Beneficios a Corto plazo**

Estos beneficios son reconocidos como gastos en la medida que el beneficio es devengado por ellos. La compañía reconoce un pasivo si posee la obligación legal 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.

Los beneficios que reconoce la compañía, por este concepto corresponden a aquellas establecidas en Código del Trabajo.

**Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

**Beneficios por terminación del contrato**

Los beneficios por despido intempestivo o cese de las relaciones laborales son reconocidas en el gasto cuando la administración ha tomado la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

**2.5.8 Arrendamientos**

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**La compañía como arrendadora.-** El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleado el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**La compañía como arrendataria.-** Para los arrendamientos de menor valor e inferiores a un año, los arrendamientos operativos se cargan a resultados, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.5.9 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

SERVICABLE CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**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 imposables 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.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a la renta a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden al mejor estimación de la cantidad que se espera pagar. La evaluación se basa en el juicio profesional dentro de la Compañía soportado por la experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.5.10 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 si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso, y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.5.11 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.

## SERVICABLE CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(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.

#### 2.5.12 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 periodo.

#### 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.

#### Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo se dan, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados.

No obstante a lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;

- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

## SERVICABLE CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### Costo amortizado y método de 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.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que se han convertido posteriormente, en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

#### Activos financieros clasificados a Valor Razonable Con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

**Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI**

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidos a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidos a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la «Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral» en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidos a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

**Instrumentos financieros medidos a Valor Razonable Con Cambios en Resultados (VRCCR).**

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidos a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada periodo de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero, y es incluida como ingresos financieros.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

**Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconocerá una provisión por pérdidas esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que se miden al costo amortizado. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconocerá siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas en base a la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para los saldos por cobrar a compañías relacionadas, la compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, va aumentado significativamente, la Compañía mide la pérdida de deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento, representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses, representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de cumplimiento posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

**Activos financieros con deterioro de valor crediticio.**

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

**Política de castigo.**

La Compañía debería castigar un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupo, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupo de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupo realizado se reconoce en resultados.

## SERVICABLE CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

#### Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte, para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la empresa de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor de conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo, y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

#### 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 de propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes de 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.

Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

En la baja total de 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 periodo.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

#### Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

##### Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**SERVICABLE CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

**Pasivos financieros.**

Todos los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR; sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando la transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica en enfoque de participación continua, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas.

**Pasivos financieros medidos a VRCCR.**

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es: (i) una contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica NIIF 3; (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios, puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable, o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

**Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.**

**Los pasivos financieros que no sean:**

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

**Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

**Préstamos 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.

**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 si, 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.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

**2.5.13 Ingresos provenientes de Contratos con Clientes**

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias de la compañía, están principalmente relacionados a la operación de sistemas de televisión y radiodifusión, son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos se reconocen cuando una obligación de desempeño es satisfecha. La norma incluye además orientación sobre temas específicos relacionados con el reconocimiento de ingresos y requiere un mayor nivel de revelaciones.

La compañía reconoce los ingresos por un importe que la compañía espera recibir a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

De acuerdo a los contratos existentes con clientes y del portafolio de productos que ofrece la compañía, se ha determinado que la única obligación de desempeño es la venta de bienes, por lo tanto no espera que se presenten impactos en el reconocimiento de ingresos, ya que al igual que con las anteriores normas, el reconocimiento del ingreso se realiza en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente, y ocurre con la entrega del mismo en el territorio nacional, así mismo con la ocurrencia de la transferencia del riesgo en la operación de ventas al exterior según los ítemes acordados en la transacción.

La compañía basa su estimación de devoluciones y descuentos sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

**Consideración Variable**

Los contratos o acuerdos comerciales con clientes otorgan derecho a devolución únicamente por calidad defectuosa en el empaque o producto y la originada en el proceso de fabricación y/o transporte, así mismo otorga el derecho a descuentos comerciales y condicionados, todo esto enmarcado en la política de clientes y según la transacción comercial vigente para la organización. Actualmente, la compañía reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, incluyendo sus devoluciones y descuentos y en todos los casos es posible medirlo de manera fiable, es decir libre de incertidumbre sobre la ocurrencia de la contraprestación por parte de los clientes.

**2.5.14 Instrumentos Financieros Derivados**

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y son permanentemente medidos a su valor razonable.

Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor razonable a través del estado de resultados, cualquier cambio en el valor razonable de estos derivados se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como "otras ganancias/pérdidas, neto"

La ganancia o pérdida relacionadas con la porción efectiva de los derivados se reconoce en el estado de resultados como "ingresos financieros" o "gastos financieros"

**2.5.15 Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el periodo en el que estos dividendos se aprueban.

**2.5.16 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que ocurren los hechos económicos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción, independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios, son un elemento esencial en ellos.

**2.5.17 Utilidad (Pérdida) por participación**

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los participacionistas ordinarios 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; dichas estimaciones y supuestos podrían llegar 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 contable:

**3.1 Deterioro de activos no financieros:** A la fecha de cierre de cada periodo, 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 periodos 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 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 de activo.

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

**3.4 Impuesto a la renta diferido:** La Compañía hace la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

**4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos**

**4.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,645	22,087
Cuentas por cobrar comerciales y otras	74,650	120,153
<b>Total</b>	<u><b>89,295</b></u>	<u><b>142,240</b></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	577,251	489,801
Cuentas por pagar financieras	79,192	54,053
<b>Total</b>	<u><b>656,443</b></u>	<u><b>543,854</b></u>

**4.2 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.

**4.3 Administración de Riesgos Financieros**

**Factores de Riesgo Financiero**

La naturaleza de las operaciones expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como son: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de ésta. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisados regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. Por medio de la capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

**4.3.1 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 ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

**4.3.2 Riesgo de interés**

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras nacionales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**4.3.3 Riesgo de crédito**

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de venta y de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de los servicios, sólo se realice conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento, en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-/AAA y AA+.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, procedimientos y controles de gestión de riesgo.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

**4.3.4 Riesgo de liquidez**

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para su 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 2019, 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 acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimientos a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema en caso de ser necesario.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por la operación de sistemas de televisión y radiodifusión, codificación terrestre, codificación satelital de audio y video por suscripción, cable físico, venta de equipos y partes de telecomunicaciones en general.

**4.3.5 Riesgo de capital**

La Compañía cumple con el objetivo 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.

**SERVICABLE CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	575	711
Bancos	12,899	20,205
Inversiones temporales	1,171	1,171
<b>Total</b>	<b><u>14,645</u></b>	<b><u>22,087</u></b>

*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.*

**6. Cuentas por cobrar comerciales y otras**

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	<u>2019*</u>	<u>2018</u>
Clientes	74,708	100,895
Cuentas por cobrar a relacionados	125	15,203
Deudas de funcionarios y trabajadores	404	1,420
Anticipos a proveedores	1,849	5,107
Otras cuentas por cobrar	690	138
	<b><u>77,776</u></b>	<b><u>122,763</u></b>
Previsión para cuentas malas	(3,126)	(2,610)
<b>Total</b>	<b><u>74,650</u></b>	<b><u>120,153</u></b>

*Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 se registra por USD 12,086 contra la cuenta de resultados.*

*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.*

*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 2019 y 2018 fueron los siguientes:*

<u>Relacionados</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alberto Malo	-	6,375
Diego Malo	-	6,375
Diego Malo Cordero	-	2,250
Julio Toral	125	-
Otros menores	-	203
	<b><u>125</u></b>	<b><u>15,203</u></b>

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**7. Inventarios**

Este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de cables, routers	26.472	28.012
<b>Total</b>	<b><u>26.472</u></b>	<b><u>28.012</u></b>

*Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el costo de servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 876.187 y USD 782.296 respectivamente.*

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

**8. Impuestos corrientes**

Este rubro, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

**a) Activos por impuestos corrientes:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo del impuesto a la renta	3.927	3.143
Impuesto a la renta retenido por clientes	13.749	7.140
Crédito tributario del IVA	6.133	-
Crédito tributario del Impuesto a la renta	2.791	2.043
<b>Total</b>	<b><u>26.600</u></b>	<b><u>12.326</u></b>

**b) Pasivo por impuestos corrientes:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA por pagar	13.296	32.611
Impuesto a la Renta	33.225	9.535
<b>Total</b>	<b><u>46.521</u></b>	<b><u>42.146</u></b>

**SERVICABLE CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**c) Conciliación tributaria - contable**

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	147,416	26,340
Participación a trabajadores	(22,112)	(3,951)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>125,304</b>	<b>22,389</b>
Gastos no deducibles	10,012	4,674
Diferencias temporarias (generación)	(2,414)	7,360
<b>Utilidad gravable</b>	<b>132,902</b>	<b>34,422</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%	33,225	8,606
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	3,927	9,535
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>29,299</b>	<b>9,535</b>
Retenciones en la fuente	(13,749)	(7,140)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(2,791)	(2,042)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	-	(3,143)
<b>Crédito tributario del impuesto a la renta</b>	<b>12,759</b>	<b>(2,791)</b>

\* 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, participes, 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.

**d) Impuesto sobre las ganancias diferido**

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Saldo inicial del periodo</b>	-	-
Impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	1,380	-
<b>Saldo final del periodo</b>	<b>1,380</b>	<b>-</b>

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las NIIF, prevalecerán las primeras.

e) Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	33,225	9,535
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	(1,380)	-
<b>Impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>31,845</b>	<b>9,535</b>

f) Movimiento de Activo por Impuesto a la Renta Diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación	
Diferencias temporarias	2019	2018
Beneficios de empleados - No corrientes	5,520	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados		
Activo por impuesto diferido neto	1,380	-

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

	2019	2018
Ganancia antes del impuesto a la renta	125,304	22,389
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	31,326	5,597
*La tasa de impuesto a la renta para el periodo	25%	25%
Ajustes por diferencias permanentes		
Más (menos)		
Gastos no deducibles	1,900	3,008
Otros	2%	13%
Impuesto a la renta corriente	33,226	9,535
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>27%</b>	<b>43%</b>

h) Situación Fiscal

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria

El 30 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

## SERVICABLE CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### **Código tributario**

Establece derechos a los sujetos pasivos entre ellos:

- Acceder a las actuaciones administrativas;
- El sujeto pasivo debe ser informado sobre sus derechos al inicio del control o fiscalización;
- Obtener devoluciones de impuestos con intereses sin necesidad de solicitarlos;
- Reconocimiento de beneficios que le sean aplicables;
- Solicitar constancia en actas de la documentación exhibida o entregada y de todas las manifestaciones verbales que realicen, por parte de los servidores y de los contribuyentes dentro de los procesos administrativos.

#### **Impuesto a la renta**

##### **Ingresos**

- Se considerarán como ingresos, los provenientes de jubilaciones patronales o desahucio que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios y que han sido utilizados como gasto deducible conforme lo establecido en la ley
- Se considera exentos del impuesto a la renta: la capitalización de utilidades; inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de la LORTI.
- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado la composición societaria.
- Se exoneran del Impuesto a la renta, las inversiones nuevas y productivas a favor de: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

##### **Gastos Deducibles**

- Se establece que en la deducibilidad del Impuesto a la Renta y en los intereses pagados y devengados en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común calificados por la autoridad pública competente.
- "No serán deducibles los costos o gastos por contratos de arrendamiento mercantil o leasing cuando la transacción tenga lugar sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto pasivo, de partes relacionadas con él o de su cónyuge o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; ni tampoco cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza, salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra sea mayor o igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí."
- Serán también deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o por profesionales en la materia, con relación al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas y autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Se pueden deducir también el 100% adicional del patrocinio a deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados.
- Hasta en un 150% serán gastos deducibles, los patrocinios de eventos artísticos y culturales.

## SERVICABLE CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$ 100,000 no podrán deducir gastos personales, excepto gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas (aplicable para el ejercicio económico 2020)

#### Anticipo del impuesto a la renta

- Este será de forma voluntaria, el pago será el equivalente al 50% de la renta causada del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones que le hayan sido efectuadas.

#### Impuesto al Valor Agregado

- Los servicios digitales como por ejemplo Netflix, Spotify, etc. gravan 12% de IVA
- Con tarifa 0% de IVA gravan los registros de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube; maquinaria, embarcaciones, equipos de navegación para el sector pesquero artesanal; el servicio de carga eléctrica por instituciones públicas o privadas para vehículos cien por ciento eléctricos.
- IVA 0 % en plantas, flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas. Así como también glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales o 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

- Se incluye en el régimen de exención de ISD, pagos por concepto de dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes, con domicilio en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, siempre que dentro de su cadena de propiedad no tengan a personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Ecuador.
- Se eliminó la temporalidad del mínimo de 360 días calendario para la exención de amortización de capital e intereses por créditos otorgados (180 días), pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital de inversiones provenientes del exterior y que ingresaron al Mercado de Valores; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital por valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador (y que hayan sido adquiridos en el exterior) cuyo destino haya sido el financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de depósitos a plazo fijo o inversiones en instituciones del sistema financiero nacional, siempre y cuando el pago no sea entre partes relacionadas.

#### ICE

- Las bebidas gaseosas con azúcar, cerveza industrial y energizantes con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida también gravan el 10 % del ICE.
- Las fundas plásticas, tendrán la aplicación de una tarifa progresiva para los ejercicios 2020 (USD 0.04), 2021 (USD 0.06), 2022 (USD 0.08). Entra en vigencia 90 días después de publicada la Ley.

Se encuentran exentos de ICE:

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Vehículos motorizados eléctricos; furgonetas y camiones hasta 3,5 toneladas de carga, fundas plásticas para uso industrial, agrícola, agroindustria, de exportación, para productos congelados las que contengan como mínimo 50% de materia prima reciclada post consumo, y fundas plásticas utilizadas como empaque primario.

- Se modifican las reglas para la determinación de las bases imponibles de este impuesto.

Se determina un Régimen impositivo para las microempresas de acuerdo al COPCI.

**Reformas al código orgánico de la producción, comercio e inversiones**

- Los exportadores podrán solicitar la devolución simplificada de tributos al comercio exterior, la devolución será automática una vez presentada la Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por la parte de la SENA. Lo mencionado previamente no aplica para la devolución de IVA que tiene su propia aplicación.

**Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, este no podrá ser superior al 25% del impuesto causado en el 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizado como crédito tributario, ni como gasto deducible en los periodos indicados.

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año fiscal.

**Otros**

Por única vez, se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad principal sea agrícola, ganadera, agroindustria y/o turismo afectadas por el estado de excepción.

**9. Propiedad, planta y equipo**

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2019	2018	
Terrenos	110.000	110.000	-
Edificios	215.174	204.659	30
Maquinaria y equipo	774.315	512.691	10
Equipo de oficina	6.007	6.007	5
Equipos de computación y software	283.298	271.713	3
Muebles y enseres	6.783	6.783	10
Vehículos	155.323	128.546	5
Construcciones en proceso	82.228	30.663	-
	<b>1.635.128</b>	<b>1.273.062</b>	
Depreciación Acumulada	(739.932)	(624.597)	
<b>Total</b>	<b>895.196</b>	<b>648.465</b>	

SERVICABLE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Costo	Torrentos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseros	Vehiculos	Construcciones en proceso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	110,000	204,659	359,648	6,007	244,727	8,783	97,654	28,528	1,060,004
Adquisiciones	-	-	153,043	-	26,986	-	30,892	2,137	213,058
Saldo a Diciembre 31 de 2018	110,000	204,659	512,691	6,007	271,713	8,783	128,546	30,665	1,273,062
Adquisiciones	-	10,515	98,575	-	11,585	-	26,777	214,615	362,067
Ajustes	-	-	153,061	-	-	-	-	(163,051)	-
Saldo a Diciembre 31 de 2019	110,000	215,174	774,317	6,007	283,298	8,783	155,323	62,227	1,635,128

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseros	Vehiculos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	1,622	292,049	5,969	164,639	2,164	71,757	537,640
Depreciación del año	6,489	21,910	189	45,795	802	11,570	86,757
Saldo a Diciembre 31 de 2018	8,111	313,959	6,158	210,434	2,966	83,327	624,997
Depreciación del año	6,781	52,450	172	39,681	775	15,476	115,385
Saldo a Diciembre 31 de 2019	14,892	366,409	6,330	250,115	3,741	98,803	739,532

Existen coberturas de seguros, y estas cubren varios riesgos, entre estos: incendio de edificios, con la compañía AIG Metropolitana Cia. 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 CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**10. Intangibles**

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concesión de audio y video	67,433	67,433
	<b>67,433</b>	<b>67,433</b>
Amortización	(9,633)	(4,816)
<b>Total</b>	<b><u>57,800</u></b>	<b><u>62,617</u></b>

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 CIA. LTDA., otorgado mediante Resolución ARCOTEL-2017-0008 el 11 de enero de 2016, por un período de 15 años."

**11. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integran:

a) <b>Corto Plazo</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	97,761	86,226
Cuentas por pagar a relacionados	1,915	2,010
Anticipos de clientes	3,768	8,648
Retenciones al personal	7,240	8,595
Cuentas por pagar al IESS	6,389	6,057
Otras cuentas por pagar	33,178	26,265
<b>Total</b>	<b><u>190,251</u></b>	<b><u>137,801</u></b>

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) <b>Largo Plazo</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos de terceros	300,000	242,000
Préstamos de relacionados	127,000	110,000
<b>Total</b>	<b><u>427,000</u></b>	<b><u>352,000</u></b>

\*Los saldos de las cuentas a pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Malo Cordero Diego	100,000	100,000
Malo Toral Diego	27,000	10,000
	<b><u>127,000</u></b>	<b><u>110,000</u></b>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, la composición de los préstamos es la siguiente:

	2019	2018
<b>a) Corto Plazo</b>		
Sobregiros ocasionales	49,361	-
Porción corriente deuda largo plazo	21,593	19,235
Tarjetas de crédito	2,482	7,470
<b>Total</b>	<b>73,436</b>	<b>26,705</b>
<b>b) Largo Plazo</b>		
Banco Guayaquil S.A.	27,350	46,584
	<b>27,350</b>	<b>46,584</b>
Porción corriente de deuda largo plazo	(21,593)	(19,235)
<b>Total</b>	<b>5,756</b>	<b>27,348</b>

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

A diciembre 31 de 2019 y 2018, el crédito comercial no corriente corresponde a dos operaciones realizadas a la tasa anual del 11,23% y plazo de 1,096 días.

13. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2019 y 2018 corresponden a:

	2019	2018
<b>a) Corto Plazo</b>		
Nóminas por pagar	13,501	11,911
Participación a trabajadores	22,112	3,951
Décimo tercer sueldo	2,613	2,521
Décimo cuarto sueldo	5,549	4,604
Vacaciones	7,927	7,853
<b>Total</b>	<b>51,702</b>	<b>30,840</b>
<b>b) Largo Plazo</b>		
Jubilación Patronal	21,701	17,511
Desahucio	10,146	9,999
<b>Total</b>	<b>31,847</b>	<b>27,510</b>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(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	17,511	8,999	27,510
Costo por servicios corrientes	5,117	2,202	7,319
Costos por intereses	880	489	1,368
Beneficios pagados	-	(1,935)	(1,935)
Reversión por trabajadores salidos	(1,806)	(608)	(2,414)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	21,702	10,146	31,848

**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 ininterrumpida 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-2017-00080421-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.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2019, 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
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	

**SERVICABLE CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

**15. Ingresos**

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios Tvcable	682,976	651,136
Servicios de Internet	804,249	580,418
Servicios de Cobranzas	40,383	35,331
Venta de Materiales	34,417	25,940
Otros ingresos	20	863
	<b>1,562,045</b>	<b>1,293,688</b>
Devoluciones y descuentos	(45,129)	(48,904)
<b>Total</b>	<b>1,516,916</b>	<b>1,244,784</b>

**16. Costo de servicio**

El costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2019 y 2018 fue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios Tvcable	513,403	514,091
Servicios de Internet	271,610	191,200
Servicios de Cobranzas	71,861	60,766
Venta de Materiales	19,313	16,439
<b>Total</b>	<b>876,187</b>	<b>782,496</b>

**17. Gastos de ventas**

El acumulado por los ejercicios 2019 y 2018 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	139,965	126,885
Arrendamiento operativo	12,655	14,155
Provisión cuentas incobrables	12,086	1,008
Publicidad y propaganda	11,745	12,996
Impuestos, contribuciones y otros	7,775	5,562
Seguridad y Vigilancia	2,647	-
Servicios básicos	921	1,586
Depreciaciones	576	553
Servicios Prestados	460	-
Mantenimiento y reparaciones	253	496
Seguros y reaseguros	197	1,501
Suministros y útiles de oficina	155	237
Otros gastos menores	975	1,417
<b>Total</b>	<b>190,410</b>	<b>166,396</b>

**SERVICABLE CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	71,983	66,215
Horas extras	663	1,249
Comisiones	32,162	26,249
Décimo tercer sueldo	8,748	7,481
Décimo cuarto sueldo	4,919	5,311
Vacaciones	832	1,955
Fondos de reserva	5,386	4,455
Aportes al IESS	12,755	11,402
Jubilación patronal y desahucio	2,295	1,987
Otros gastos al personal	222	581
<b>Total</b>	<b><u>139,965</u></b>	<b><u>126,885</u></b>

**18. Gastos administrativos y generales**

Por los ejercicios 2019 y 2018 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	117,195	129,172
Participación a trabajadores	22,112	3,951
Honorarios, comisiones y dietas	17,242	13,475
Arrendamiento operativo	1,125	280
Seguros y reaseguros	16,243	11,711
Depreciaciones	24,567	18,580
Dietas directorio	14,600	13,000
Gastos de viaje	6,286	2,386
Servicios básicos	8,402	6,400
Mantenimiento y reparaciones	10,929	5,840
Suministros y útiles de oficina	5,366	4,754
Seguridad y vigilancia	3,399	540
Gastos de gestión	3,305	2,143
Impuestos, contribuciones y otros	5,228	4,841
Gastos de notaría y legles	5,089	4,943
Otros gastos menores	12,953	6,233
<b>Total</b>	<b><u>274,041</u></b>	<b><u>228,246</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	86,214	93,412
Comisiones	1,625	480
Décimo tercer sueldo	7,339	9,309
Décimo cuarto sueldo	1,968	1,976
Vacaciones	1,279	1,963
Fondos de reserva	6,046	7,294
Aportes al IESS	10,794	11,514
Horas extras	224	313
Jubilación patronal y desahucio	1,676	2,429
Otros gastos al personal	30	482
<b>Total</b>	<b><u>117,195</u></b>	<b><u>129,172</u></b>

SERVICABLE CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

---

**19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2019 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 Lucia Arévalo  
Contadora