SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CON NUESTRO INFORME COMO AUDITORES INDEPENDIENTES

We see what other's don't

EsRoBross
Assurance • Tax • Advisory

MEMBER TIAG
A WORLDWIDE NETWORK OF QUALITY ACCOUNTING FIRMS

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otros resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía
NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
Medición de valores razonables
Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables
Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
Cambios en políticas contables
Instrumentos financieros
Activos y pasivos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
Categoría de instrumentos financieros
Deterioro de activos financieros
Deterioro de activos no financieros
Baja de activos y pasivos financieros
Operaciones con partes vinculadas
Arrendamientos
Activos por derecho de uso
Pasivo por arrendamiento
Efectivo y equivalentes al efectivo
Documentos y cuentas por cobrar
Inventarios
Propiedades y equipos
Préstamos y otros pasivos financieros
Obligaciones financieras

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo
Información por segmentos
Reconocimiento de ingresos y gastos
Servicios devengados, pero no facturados
Administración de riesgos financieros
Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo de capital
Provisiones
Impuesto a la renta
Precio de transferencia

B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
C.) Documentos y cuentas por cobrar
D.) Activos por impuestos corrientes
E.) Gastos pagados por anticipados
F.) Propiedades y equipo
G.) Otros activos corrientes
H.) Documentos y cuentas por pagar
I.) Obligaciones financieras
J.) Otras obligaciones corrientes
K.) Beneficios a empleados de largo plazo
L.) Ventas
M.) Costo de operación
N.) Gasto de administración
O.) Participación de trabajadores
P.) Impuesto a la renta
Q.) Movimiento de provisiones
R.) Revisión fiscal
S.) Participación de los socios
T.) Saldos y transacciones con partes vinculadas
U.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
V.) Compromisos y contingencias
W.)Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
IASB	International Accounting Standards Boards

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EsRoBross – TIAG International
Contadores Públicos Independientes
Edificio Kennedy Point.
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Trujillo
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: (593-04) 6010055
Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ec
www.Tiagnet.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA. (en lo sucesivo "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Ecuador. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

Otra información presentada en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Representante Legal General para presentación a la Junta General de Socios; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

(Continúa)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre de 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

EsRoBross Cía. Ltda.
RNAE - No. 476

Guayaquil, 5 de marzo de 2020

Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

EsRoBross Cía. Ltda., es miembro de la red mundial de firmas de auditoría de TIAG International, denominadas firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país. TIAG es una entidad jurídica con sede en Estados Unidos de América.

MEMBER TIAG
A WORLDWIDE NETWORK OF QUALITY ACCOUNTING FIRMS

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	14.757	129.945
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	5.318.443	6.646.712
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	804.272	842.657
Gastos pagados por anticipado (Nota E)	142.188	24.706
	6.279.660	7.644.020
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	3.447.445	3.305.556
Otros activos no corrientes (Nota G)	38.365	43.691
	3.485.810	3.349.247
Total activo	9.765.470	10.993.267

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	1.301.112	2.208.474
Obligaciones financieras (Nota I)	117.251	69.922
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	1.248.743	1.432.628
Pasivo por arrendamiento	34.428	0
	2.701.534	3.711.024
Pasivo no corriente:		
Beneficios a empleados a largo plazo (Nota K)	739.105	697.120
Pasivo por arrendamiento largo plazo	87.446	0
	826.551	697.120
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.940.604 a USD 1,00 cada una	1.940.604	1.940.604
Utilidades retenidas	4.296.781	4.644.519
	6.237.385	6.585.123
Total pasivo y participación de los socios	9.765.470	10.993.267

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota L)	15.541.848	17.007.864
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de operación (Nota M)	13.957.612	15.637.375
Gasto de administración (Nota N)	1.297.432	1.271.228
	15.255.044	16.908.603
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	286.804	99.261
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	59.284	53.975
Ingresos financieros y otros	68.053	257.362
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	295.573	302.648
Participación trabajadores (Nota O)	44.336	45.397
Impuesto a la renta (Nota P)	136.980	171.233
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	114.257	86.018

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	114.257	86.018
Ajustes por cálculos actuariales	38.005	38.521
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	152.262	124.539
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Socio mayoritario	152.247	124.527
Socio minoritario	15	12
	152.262	124.539
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	0,08	0,06

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

		Utilidades retenidas				
	Participaciones	Otro Resultado Integral	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.940.604	(382.989)	23.438	946.457	3.955.363	4.542.269
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	86.018	86.018
Ajuste actuarial	0	38.521	0	0	0	38.521
Ajustes varios	0	0	0	0	(22.289)	(22.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.940.604	(344.468)	23.438	946.457	4.019.092	4.644.519
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	114.257	114.257
Ajuste actuarial	0	38.005	0	0	0	38.005
Transferencia a reserva legal	0	0	5.713	0	(5.713)	0
Dividendos a compensar cartera	0	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.940.604	(306.463)	29.151	946.457	3.627.636	4.296.781

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	16.870.117	15.813.192
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16.499.331)	(16.210.162)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	370.786	(396.970)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedades y equipos	(370.619)	(1.894.801)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(370.619)	(1.894.801)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Otros pasivos, neto	(115.355)	(168.435)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(115.355)	(168.435)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(115.188)	(2.460.206)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	129.945	2.590.151
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	14.757	129.945

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Ganancia neta de operaciones continuas	114.257	86.018
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	350.604	325.303
Provisión jubilación patronal y desahucio	200.671	195.827
Provisión deterioro de cartera	20.223	18.425
Participación trabajadores	44.336	45.397
Provisión de impuesto a la renta	136.980	171.233
	867.071	842.203
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	808.046	(1.213.097)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(907.362)	949.509
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	38.385	(137.961)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(117.482)	33.832
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(317.872)	(871.456)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación.	370.786	(396.970)

Cnel. Andrade González Luis
Representante Legal

Ing. Esperanza Paredes
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA. (en lo sucesivo "la compañía") es una sociedad de responsabilidad limitada, fue constituida en el año 2002 en Ecuador. Su actividad principal es proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes, muebles e inmuebles; de investigación y custodia de valores.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudad de Quito, avenida Inglaterra E3-266 y avenida Amazonas, edificio Stratta.

Su principal socio es la compañía VISE LTDA, compañía domiciliada en Colombia. Debido a ello, SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CÍA. LTDA es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que le permite transferir libremente sus utilidades al exterior una vez pagados los impuestos correspondientes.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: en 2018 y durante 2019, Ecuador enfrentó presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a obtener financiamiento con el Fondo Monetario Internacional, priorizar inversiones, eliminar ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal y obtención de otros financiamientos a través de gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas, lo cual generó protestas sociales y un estancamiento en la demanda al sector privado e incremento del desempleo. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por el incremento de sus costos y gastos operacionales, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable a efecto de medición y revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen 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 en uso de la NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de fecha 8 de abril de 2019. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos) que fue adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIIF 16 Arrendamientos:

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos" y a sus interpretaciones: CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 "Arrendamiento operativos – incentivos", SIC 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento". La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).

- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Aplicación de la NIIF 16 adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

La compañía llevó a cabo un proyecto de implementación para evaluar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros. Dicha evaluación, requirió la aplicación de juicios y supuestos, los cuales se resumen a continuación:

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma. Dicho análisis incluyó, los contratos en que la compañía actúa como arrendatario.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la compañía y se considere razonablemente cierto.

- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento. Para el cálculo de los efectos al 1 de enero de 2019, la compañía ha utilizado la tasa incremental de endeudamiento, definida esta como la tasa de interés que la compañía tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

La compañía escogió utilizar la exención de aplicación de la Norma a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

Para la transición de la nueva Norma, la compañía ha elegido aplicar las siguientes soluciones prácticas:

- No evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. En su lugar, aplicó la norma a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIIF 4. Por lo tanto, la compañía no aplicó la norma a los contratos que no fueron previamente identificados como que contenían un arrendamiento.

- Aplicar el enfoque retrospectivo modificado; motivo por el cual, el efecto de la adopción fue reconocido en los saldos iniciales al 1 de enero de 2019 y no se realizó re-expresión de información financiera del año 2018.

- Reconocer en la fecha de aplicación inicial activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulados reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Como consecuencia del cambio del modelo contable, la compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes un monto de USD 140.949 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual valor como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos.

Enmienda a NIIF 9 "Característica de cancelación anticipada con compensación negativa"

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio "solo pagos de principal más intereses" solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha: La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2005.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el marco conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al marco conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo marco conceptual.

El marco conceptual revisado, así como las modificaciones a las referencias al marco conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas.

Enmiendas a NIIF 3 "Definición de un Negocio"

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 "Definición de Material o con Importancia Relativa"

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

Medición de valores razonables: Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

la compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- Reconocimiento inicial,
- Revelación y
- Cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables: la información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Las áreas más importantes que han requerido juicio profesional son las siguientes:

- Nivel de jerarquía de los datos de entrada utilizados para valorar activos y pasivos medidos a valor razonable.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación

Las estimaciones se refieren básicamente a:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil de las propiedades y equipos.
- Impuesto a la renta corriente y diferido – posiciones fiscales inciertas

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos), dicha norma establece el reconocimiento del derecho de uso originados en los contratos de arrendamientos. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía aplicando el enfoque retrospectivo modificado, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2018.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y accionistas.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.757	129.945
Documentos y cuentas por cobrar	5.318.443	6.646.712
Total activos financieros	5.333.200	6.776.657
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Cuentas y documentos por pagar	1.301.112	2.208.474
Obligaciones financieras	117.251	69.922
Total pasivos financieros	1.418.363	2.278.396

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de perdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 20.223.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Deterioro de activos no financieros: en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no financieros. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota S de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Arrendamiento: Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la compañía analiza el fondo económico del contrato, evaluando si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si la compañía tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado; y el derecho a dirigir el uso del activo.

Activos por derecho de uso: La compañía reconoce los activos para el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Pasivos por arrendamiento: En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos del arrendamiento medidos al valor presente de los pagos del arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo (si hubiere) todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

Medición inicial: los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a su adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior: el costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Propiedades y equipos: Las propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia (al menos cada 5 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el patrimonio en la cuenta Superávit de Revaluación.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

Obligaciones financieras: se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción. Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los productos vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Servicios devengados, pero no facturados: los servicios devengados y no facturados al cierre del ejercicio son provisionados como una cuenta por cobrar (reconocimiento de ingresos) y registrados como ingresos (reconocimiento de ingresos); los cuales, cuando son facturados en el ejercicio siguiente, son reversados de la cuenta de ingresos y de la cuenta por cobrar.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Actividades financieras:		
Efectivo en bancos y caja general	14.757	129.945
Actividades operacionales:		
Cuentas por cobrar clientes	2.145.949	2.260.809
	2.160.706	2.390.754

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y limites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "AAA".

Riesgo de liquidez, la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentro su apalancamiento en bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	551.521	0
Otras cuentas por pagar	720.521	0
Obligaciones financieras corrientes	117.251	0
	1.389.293	0

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía si los tiene, coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio y concentración: La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. El Representante Legal revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros	1.418.363	2.278.396
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(14.757)	(129.945)
Deuda neta	1.403.606	2.148.451
Patrimonio neto	6.237.385	6.585.123
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	7.640.991	8.733.574
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	18,37%	24,60%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

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

- Impuesto diferido: es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

Precio de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 y para el anexo de operaciones un monto acumulado superior a USD 3.000.000.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	14.535	18.964
Banco	222	110.981
	14.757	129.945

(Continúa)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	2.145.949	2.260.809
Reconocimiento de ingresos	929.246	1.209.774
Menos provisión deterioro de cartera	(85.190)	(141.722)
	2.990.005	3.328.861
Relacionadas:		
Kafirim C. Ltda. Seguridad, Custodio E Investigaciones	15.000	0
Vigilancia y Seguridad Limitada VISE LTDA.	1.935.697	2.435.697
Atlanta Cía. de Vigilancia Privada Ltda.	25.254	52.889
Deas Ltda.	25.257	52.889
	2.001.208	2.541.475
Anticipo a proveedores	59.513	20.407
Préstamo al personal y otros	267.717	755.969
	5.318.443	6.646.712

La exposición máxima al riesgo de crédito para clientes a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue la siguiente:

	2019		2018	
Cartera corriente	1.305.682	60,84%	1.159.560	51,29%
Cartera vencida:				
1 a 30 días	142.151	6,62%	424.633	18,78%
31 a 60 días	99.862	4,65%	91.333	4,04%
61 a 90 días	53.917	2,51%	34.764	1,54%
91 a 180 días	74.690	3,48%	19.887	0,88%
181 a 360 días	43.697	2,05%	105.722	4,68%
Más de 361 días	425.950	19,85%	424.910	18,79%
	840.267	39,16%	1.101.249	48,71%
	2.145.949	100,00%	2.260.809	100,00%

La cartera vencida incluye varios procesos legales y, en opinión de los abogados, los valores demandados son 100% recuperables, por lo que la administración no ha registrado la reserva en base al % de riesgo, sino lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es el 1% del total de la cartera por cobrar.

(Continúa)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: (continuación)

La compañía efectúa un análisis histórico de sus pérdidas reales por insolvencia de clientes para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, tal como lo admiten las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta estimación se determina con base en una evaluación individual de debido a las características de sus clientes, los que están representados principalmente por cartera vencida por más de 360 días.

El movimiento de la provisión por deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	141.722	123.297
Mas, provisión con cargo a gastos	20.223	18.425
	161.945	141.722
Menos, retiro	76.755	0
	85.190	141.722

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones en la fuente	804.272	842.657
	804.272	842.657

En octubre de 2019, el Servicio de Rentas Internas en respuesta de la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, con arrastre de crédito tributario de años anteriores; mediante resolución No. 117012019RDEV447201, dispone que la compañía proceda a reversar de sus registros contables el valor total registrado en la casilla 857 correspondiente a "RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL" de la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2018. Así mismo, el Servicio de Rentas Internas, dispone que la compañía proceda a reversar de sus registros contables el valor total correspondiente a "CREDITO TRIBUTARIO DE AÑÓS ANTERIORES"

La compañía en diciembre de 2019 realizó la impugnación sobre la reversión de sus registros contables de los valores correspondientes a "CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES".

(Continúa)

NOTA E – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Seguros	84.472	24.706
Uniforme	21.860	0
Suministro	35.856	0
	142.188	24.706

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPO:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Edificio	1.420.000	154.264	1.574.264
Equipos de Oficina	43.838	16.387	60.225
Muebles y Enseres	39.532	90.164	129.696
Maquinaria y equipo	0	67.987	67.987
Equipo de seguridad y armamento	1.592.026	0	1.592.026
Equipo de Computación	144.191	14.823	159.014
Vehículos	2.145.368	(76.413)	2.068.955
Construcción en curso	16.266	(16.266)	0
Activo por derecho de uso	0	140.949	140.949
	5.401.221	391.895	5.793.116
Depreciación acumulada	(2.095.665)	(250.006)	(2.345.671)
	3.305.556	141.889	3.447.445

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio 2019 fue de USD 350.604 (USD 325.303 al 31 de diciembre de 2018).

(Continúa)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPO: (continuación)

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Edificios	0	140.949	140.949
	0	140.949	140.949
Depreciación acumulada	(0)	(19.075)	(19.075)
	0	121.874	121.874

Los principales pasivos por arrendamiento son los siguientes:

- Contrato de arrendamiento con el Señor MALQUI FLORES JUAN FERNANDO, el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,96% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de febrero de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso de la oficina ubicada en la calle Antonio Cabrera y Juan Huncite del barrio Conhogar del cantón Coca, provincia de Orellana. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

- Contrato de arrendamiento con el Señor GEORGINGTON MAURICIO ALARCÓN CANDO, el cual tiene un plazo de 1 año a una tasa implícita de interés del 8,96% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 27 de junio de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso y funcionamiento de un campamento ubicado en la parroquia La Joya de los Sachas lote No.7, manzana 16 sector cinco, provincia de Orellana. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

- Contrato de arrendamiento con ESTACIONAMIENTOS URBANOS URBAPARK S.A., el cual tiene un plazo de 1 año a una tasa implícita de interés del 8,96% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de octubre de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso de parqueo de cuatros vehículos blindados y una camioneta ubicado en las calles Manuel Luzarraga 101 entre Malecón y Panamá en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

(Continúa)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPO: (continuación)

Arrendamientos de corto plazo y bajo valor:

El estado de resultados incluye un gasto por USD 24.554, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16. Al 31 de diciembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de USD 54.174.

NOTA G – OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Garantía por arrendamiento	32.660	37.985
Otras garantías	5.705	5.706
	38.365	43.691

Corresponde a las garantías entregadas a los locales arrendados.

NOTA H– DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	551.521	494.459
Relacionadas:		
Kafirim Cia. Ltda. Seguridad, Custodio E Investigaciones	0	149.884
	0	149.884
Anticipo a clientes	29.070	38.534
ACP. Amazonas Central Park (1)	373.333	865.000
Varios	347.188	660.597
	1.301.112	2.208.474

(1) Saldo por pagar por adquisición del séptimo piso del edificio ubicado en la urbanización La Carolina, parroquia Benalcázar (una superficie de 600 metros cuadrados, tres bodegas y 12 estacionamientos).

(Continúa)

NOTA I – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sobregiros bancarios	72.954	69.922
Tarjetas de créditos corporativas:		
Banco Guayaquil - American Express	34.610	0
Banco Internacional - Visa	9.687	0
	44.297	0
	117.251	69.922

NOTA J – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la Seguridad Social:		
Beneficios Sociales por pagar	256.942	250.221
	256.942	250.221
Con los empleados:		
Beneficios Sociales	592.204	542.925
Participación a trabajadores (1)	65.381	89.798
Sueldos por pagar	55.029	215.186
Retenciones Judiciales	5.451	10.579
Provisión liquidaciones	5.710	15.274
	723.775	873.762
Con la Administración Tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	119.178	116.697
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3.608	10.564
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	8.260	10.151
Impuesto a la renta	136.980	171.233
	268.026	308.645
	1.248.743	1.432.628

(Continúa)

NOTA J – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (continuación)

(1) La participación de trabajadores es la siguiente:

	2019	2018
Periodos anteriores	21.045	44.401
Periodo actual, 2019	44.336	45.397
	65.381	89.798

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	534.959	492.456
Más provisión con cargo a gasto del año	151.699	171.990
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(5.960)	8.650
Menos pagos y ajustes	(120.079)	(138.137)
	560.619	534.959
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	162.161	192.429
Más provisión con cargo a gasto y otro	48.972	23.836
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(1.197)	1.699
Menos pagos y ajustes	(31.450)	(55.803)
	178.486	162.161
	739.105	697.120

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

(Continúa)

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	7,92	8,21
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	3,59	3,91
Tasa de incremento de pensiones (%)	0	0

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 560.619 y USD 178.486 por bonificación por desahucio (USD 534.959 y USD 162.161 en el 2018, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	191.036	132.890
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	369.583	402.069
	560.619	534.959

(Continúa)

NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Servicios de vigilancia y custodia	15.594.662	16.296.571
Reconocimiento de ingresos	(280.528)	465.344
Servicios de monitoreo e investigación	52.731	57.705
Servicios especiales	167.515	183.316
Suministros de seguridad	4.503	4.928
Reembolso de gastos	2.965	0
	15.541.848	17.007.864

El movimiento del rubro reconocimiento de ingresos es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Servicios devengados, pero no facturados	929.246	1.209.774
Servicios facturados pero devengados en periodo anterior	(1.209.774)	(744.430)
	(280.528)	465.344

NOTA M – COSTO DE OPERACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Remuneraciones y beneficios sociales	12.720.907	13.921.340
Servicios prestados y honorarios	16.451	36.291
Arrendamiento vehículos	306.548	279.173
Combustible	108.605	85.296
Transporte	53.238	291.502
Suministros y materiales	131.458	105.449
Seguros	89.888	157.287
Mantenimiento y reparaciones	203.358	255.818
Servicios básicos, impuestos y otros	327.159	505.219
	13.957.612	15.637.375

(Continúa)

NOTA N – GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Remuneraciones y beneficios sociales	546.109	531.217
Servicios prestados y Honorarios	166.070	195.024
Depreciación	350.604	325.303
Depreciación por derecho de uso	19.075	0
Arrendamientos	24.554	54.174
Suministros y materiales	10.072	10.831
Seguros	0	818
Mantenimiento y Reparaciones	14.767	1.378
Deterioro de cartera	20.223	18.425
Servicios básicos	29.392	21.881
Impuestos y contribuciones	54.251	13.203
Otros	62.315	98.974
	1.297.432	1.271.228

NOTA O – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad según libros	295.573	302.648
Menos, participación trabajadores	(44.336)	(45.397)
Menos, deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	(9.353)
Más, gastos no deducibles	296.683	437.033
Utilidad gravable	547.920	684.931
Impuesto causado	136.980	171.233
Anticipo calculado de impuesto	0	137.888
Impuesto a la renta definitivo	136.980	171.233

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

Composición del gasto por impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	136.980	171.233
Impuesto sobre la renta diferido	0	0
	136.980	171.233

Impuesto sobre la renta diferido: A la fecha, la compañía no ha determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(Continúa)

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	2.095.665	369.679	119.673	2.345.671
Utilidades trabajadores	89.798	6.222.838	6.247.255	65.381
Beneficios sociales	542.925	2.193.996	2.144.717	592.204
	2.728.388	8.786.513	8.511.645	3.003.256

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 1.940.604 participaciones de USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
DEAS LTDA.	1	0,01	1
VISE LTDA.	1.940.603	99,99	1.940.603
	1.940.604	100,00	1.940.604

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Socios.

(Continúa)

NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS: (continuación)

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

Superávit por revalorización: Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres de dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, esta reserva podrá ser capitalizada en la parte que excede las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Aplicación inicial NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA T – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
DEAS LTDA. (1)		
Cuentas por cobrar, préstamos	25.257	52.889
Pago préstamo	27.632	0
	52.889	52.889

(Continúa)

NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
VISE LTDA (1)		
Cuentas por cobrar, compra de acciones	1.935.697	2.435.697
Dividendos	500.000	0
	2.435.697	2.435.697
KAFIRIM CÍA. LTDA. (2)		
Cuentas por cobrar	15.000	0
Cuentas por pagar	0	149.884
	15.000	149.884
ATLANTA CIA. DE VIGILANCIA PRIVADA LTDA. (2)		
Cuentas por cobrar, préstamos	25.254	52.889
Pago préstamo	27.635	0
	52.889	52.889

(1) Relacionada y vinculada por socios comunes.
(2) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

NOTA U – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.