

NOVASECURITY S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y
2017**

NOVASECURITY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
NOVASECURITY S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NOVASECURITY S.A.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 2 y párrafo 3, de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años terminados en esas fechas, se presentan razonablemente la situación financiera de **NOVASECURITY S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamentos de la opinión con salvedades

2. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía registra: saldos de otros pasivos de periodos anteriores por US\$. 256,257.73 en el año 2018 (US\$. 334,873.08 en el año 2017), los cuales no nos fue proporcionado la documentación.
3. Al 31 de diciembre el 2018, la compañía no dispone de estudio actuarial relacionado con la provisión de jubilación patronal, por lo que en el año auditado no ha actualizado la provisión de jubilación patronal requerida por las NIIF.
4. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

5. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
NOVASECURITY S.A.

Página No. 2

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

Los encargados de Gerencia de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

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

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

7. La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a NOVASECURITY S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
NOVASECURITY S.A.

Página No. 3

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de NOVASECURITY S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas

ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA PEREZ & PEREZ CIA. LTDA.
RNAE - 2 - No. 444



GUILLERMO M. MENDOZA PARRALES
GERENTE GENERAL
Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.

SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, abril 28 del 2020.

NOVASECURITY S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	Nota 3	2,348.97	3,835.67
Activos financieros	Nota 4	186,171.45	243,341.31
Inventarios	Nota 5	168,074.87	234,901.75
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	5,783.12	6,737.15
Total Activos Corrientes		362,378.41	488,815.88
Propiedades y equipos	Nota 7	124,239.69	130,371.48
Total Activos no corrientes		124,239.69	130,371.48
Total Activos		486,618.10	619,187.36
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	Nota 8	7,879.62	18,337.72
Pasivos financieros	Nota 9	170,872.64	232,472.38
Otros pasivos corrientes	Nota 10	27,563.78	23,481.67
Total Pasivos Corrientes		206,316.03	274,291.77
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones bancarias a largo plazo	Nota 8	13,826.21	0
Jubilación Patronal	Nota 11	9,283.00	9,283.00
Otros pasivos		256,257.73	334,873.08
Total pasivos no corrientes		279,366.94	344,156.08
Total Pasivos		485,682.97	618,447.85
Déficit Patrimonial			
Capital social	Nota 12	800.00	800.00
Reservas legal	Nota 12	6,600.87	6,600.87
Resultados Acumulados	Nota 12	(6,465.74)	(6,661.36)
Total Déficit Patrimonial		935.13	739.51
Total Pasivos y Déficit Patrimonial		486,618.10	619,187.36

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2018	2017
Ingresos:			
Ventas de Productos	Nota 13	319,705.78	367,166.52
Ingresos Netas		<u>319,705.78</u>	<u>367,166.52</u>
COSTOS DE VENTA			
Costo de venta	Nota 13	(209,752.62)	(221,178.13)
UTILIDAD BRUTA		109,953.16	145,988.39
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operacionales	Nota 14	(101,575.69)	(164,953.71)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(101,575.69)</u>	<u>(164,953.71)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		8,377.47	(18,965.32)
OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETOS	Nota 2	(2,865.25)	24,232.38
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>5,512.22</u>	<u>5,267.06</u>
Participación de Utilidades	Nota 15	(826.83)	(1,084.51)
Impuestos a la Renta	Nota 15	(4,489.71)	(3,669.23)
UTILIDAD NETA		<u>195.68</u>	<u>513.32</u>
UTILIDAD POR ACCION	Nota 12	<u>0.24</u>	<u>0.64</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva de Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800.00	6,600.87	(2,864.90)	4,535.97
Utilidad neta del año 2017	0.00	0.00	513.32	513.32
Ajustes	0.00	0.00	(4,309.78)	(4,309.78)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800.00	6,600.87	(6,661.36)	739.51
Utilidad neta del año 2018	0.00	0.00	195.68	195.68
Ajustes de periodos anteriores	0.00	0.00	(0.06)	(0.06)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800.00	6,600.87	(6,465.74)	935.13

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2018	2017
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	309,534.44	319,371.10
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(311,865.19)	(259,364.33)
Otros egresos netos	(2,865.25)	(5,767.62)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	(4,854.80)	54,239.16
<u>Efectivo (utilizado) por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de activos fijos	0.00	(1,125.36)
Otros entradas de activos	0.00	0.00
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión	0.00	(1,125.36)
<u>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento:</u>		
Obligaciones financieras	3,368.11	(50,317.59)
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	3,368.11	(50,317.59)
Aumento de efectivo	(1,486.69)	2,796.21
Efectivo al principio del año	3,835.67	1,039.46
Efectivo al final del año	2,348.98	3,835.67

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2018	2017
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad Neta	195.68	513.32
Ajustes para conciliar utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Participación empleados	826.83	1,084.51
Impuesto a la Renta	4,489.71	3,669.23
Depreciaciones	6,131.79	8,890.51
Jubilación patronal	0.00	1,963.00
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	(9,830.14)	(7,795.42)
Activos por impuestos	954.03	6,733.67
Inventarios	66,826.88	32,788.74
Otros activos	0.00	(38,047.64)
Pasivos financieros	(73,215.14)	46,504.60
Otros pasivos corrientes	(1,234.44)	(2,065.36)
 Total ajustes	 (5,050.48)	 53,725.83
 Efectivo neto provisto en actividades de operación	 (4,854.80)	 54,239.16

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 10 de julio del año 2002, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 24 de julio del 2002, en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de **NOVASECURITY S.A.**, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05-G.I.J.0005125, su principal actividad es la venta de equipos e instalación de seguridad electrónica como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financieras para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante las siguientes resoluciones:

- **Resolución No. SC.Q.ICL.004.-** Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.
- **Resolución No. 08.G.DSC.010.-** La Superintendencia de compañías, Valores y Seguros establece el *Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, determinándose el periodo de aplicación legal año 2012.
- **Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010.-** mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo que califiquen como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
 1. Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
 2. Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
 3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Mediante la **Resolución SC.G.ICLCPAIFRS.11.07**, se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito.
- **Resolución SC.G.ICLCPAIFRS.11.015**.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros del 31 de diciembre del 2018 y 2017, de **NOVASECURITY S.A.** han sido elaborado conforme a las normas contables generalmente aceptadas, esto es las *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas se resumen a continuación :

Declaración explícita y sin reserva.- La Gerencia de la Compañía aprueba los estados financieros por el año 2018, y que serán puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final. Los estados financieros del año 2017 fueron aprobados por la junta general de accionistas el abril 2 del 2018.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*) y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo a las cuentas de caja y bancos, equivalente de efectivo a las inversiones de disponibilidad en menos de 90 días y que generen intereses mensuales. En ambos años la compañía no dispone de inversiones temporales.

Activos y pasivos financieros.- Corresponden a instrumentos financieros no derivados, las que están conformados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponden principalmente a la venta de equipos electrónicos de seguridad, las cuales tienen como destino el mercado local, nota 4.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras de bienes y servicios, nota 9.
- **Obligaciones financieras.-** Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, que posteriormente se registran a costo amortizable, con tasa de interés nominal establecida en el contrato, nota 8.

Riesgos.- Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de Mercado.-** La Compañía opera principalmente en el mercado local, por lo que principalmente los riesgos están relacionados a los precios de la competencia, plazos en días en recuperaciones de cuentas por cobrar.
- **Riesgo de liquidez y financieros.-** La Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores del exterior y locales en los años 2017 y 2016. Las cuentas de proveedores tienen un vencimiento a 180 días. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.

Activos y pasivos por Impuestos corrientes.- Los activos por impuestos anticipados representan retenciones en la fuente e IVA que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

Propiedades y Equipos.- Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo en el resultado del ejercicio del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, bajo el método de línea recta:

Tipo	Vida útil %
Muebles y Enseres , equipos de seguridad	10%
Vehículo	20%
Equipos de Computación	33%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Otros pasivos corrientes.- Están conformados por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados de acuerdo a las disposiciones establecidas por las leyes laborales; e; incluyen pasivos por impuesto por pagar que corresponden a impuestos por pagar por IVA, retenciones en la fuente por pagar e impuesto a la renta.

Beneficios a los empleados.- Corresponde a la reserva matemática por jubilación patronal y desahucio, que establece el Código del Trabajo. Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía no ha actualizado la provisión de jubilación patronal, en el año 2017 se registró en el resultados la provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. La Compañía en el año 2017 sólo ha registrado la provisión por jubilación patronal por US\$. 9,283, mientras que la provisión por desahucio por US\$. 2,555, será provisionada la parte proporcional que corresponda, cuando ocurra la terminación laboral con algún empleado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En el año 2018 y 2017 la Compañía no ha apropiado la reserva legal.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean hayan cancelados.

Otros ingresos y egresos netos.- Los otros ingresos corresponden a ajustes de saldos de pasivos, descuento al personal entre otras, los egresos corresponden principalmente a intereses por obligaciones financieras y otros egresos bancarios.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta.- El impuesto a la renta está conformado por el impuesto corriente, que se carga en el resultado y corresponden al mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para cada año. El impuesto a la renta mínimo fue el anticipo de impuesto a la renta el año 2018 y el impuesto causado para el año 2017. El impuesto a la renta fue calculado con la tasas del 22% para el año 2018 y 2017, sobre la base gravable para cada año.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La tasa del impuesto conformado y condicionadas de acuerdo a las disposiciones tributarias son las siguientes:

- Rebaja de impuesto a la renta: En el año 2018 por las reformas tributarias, obtuvo una rebaja del 3% de la tarifa del impuesto a la renta 25%, aplicable a las empresas consideradas como micro y pequeñas empresas.
- Con accionistas de establecimiento o residencia ecuatoriana: en el año 2018 aplicaba el 25% sobre la base imponible proporcional (en el año 2017 la tasa fue del 22%).
- Composición accionaria en paraísos fiscales directa o indirectamente: igual o mayor al 50%, aplicarán para el año 2018 la tasa del 28% sobre el total de la base imponible (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%); o; con participación accionaria inferior al 50%, aplicaran para el año 2018 la tasa del 28% sobre la base imponible proporcional a la participación accionaria (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%).

El anticipo de impuesto a la renta, se calcula en función a la cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y sobre el costo y gastos deducibles; y, 0.4% de los ingresos gravables y de los activos.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO

El efectivo corresponde principalmente a depósitos a la vista en instituciones financieras locales, en el año 2018 estuvo conformado por Banco de LA Producción S.A. por US\$. 418.66 y en el año 2017 por el Banco de Bolivariano C.A. por US\$. 3,446.53, los saldos en las instituciones financieras están libre de restricciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas por el siguiente detalle:

	US\$	
	2018	2017
Partes relacionadas:		
Geovanni Vera	109,345.30	167,684.97
Alarseg S.A.	0.00	1,605.99
Cuentas por cobrar, neto	33,214.55	32,706.19
Anticipo a proveedores	41,416.25	39,101.74
Préstamo a empleados	2,195.35	2,242.42
Total	186,171.45	243,341.31

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Partes relacionadas: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas principalmente por valores de periodos anteriores pendientes de cobrar al principal accionista Geovanni Vera. Adicionalmente incluye valores por cobrar a Alarseg S.A. por ventas de bienes. Los referidos saldos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Cuentas por cobrar: Corresponden a valores por cobrar por ventas de equipos e instalación de seguridad electrónica, los cuales tienen vencimiento de 60 días y no generan intereses.

Anticipo a proveedores: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a valores entregados a proveedores de bienes y servicios, los cuales se liquidan al momento de la entrega de los bienes y servicios.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden principalmente existencias en cámaras de seguridad, materiales de instalaciones para sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	909.98	2,810.58
Crédito tributario Fuente	4,191.31	3,926.57
Otros	681.83	0.00
Total	5,783.12	6,737.15

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en la comercialización de sus bienes, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

Crédito tributario por retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Terrenos	98,788.40	98,788.40
Edificio	21,211.60	21,211.60
Muebles y enseres	35,999.52	35,999.52
Equipos de computación	29,716.48	29,716.48
Otros equipos	9,106.02	9,106.02
Subtotales	194,822.02	194,822.02
Depreciación acumulada	(70,582.33)	(64,450.54)
Total	124,239.69	130,371.48

El movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo inicial	130,371.48	147,907.94
Adiciones/bajas	0.00	1,125.36
Ajuste depreciaciones	0.00	(9,771.31)
Depreciaciones	(6,131.79)	(8,890.51)
Saldo final	124,239.69	130,371.48

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden saldo del préstamo sobre firma recibido en 13 de agosto del 2018, por parte del Banco de la Producción S.A., con tasa de interés nominal anual del 11.23%, con vencimiento en 4 de agosto del 2021. (En el año 2017 fue préstamo recibido del Banco de la Producción S.A., con tasa de interés anual nominal del 11.23%, con vencimiento en mayo del 2018).

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Proveedores por pagar	104,258.07	98,044.27
Partes relacionadas:		
Alarseg S.A.	12,403.19	17,081.03
Jacqueline Carpio	0.00	1,532.92
Tarjeta de crédito	0.00	8,208.83
Anticipos clientes	54,211.38	107,605.33
Total	170,872.64	232,472.38

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 representan principalmente valores por pagar a proveedores nacionales, las que no generan intereses y tienen en promedio de vencimientos de 30 a 60 días.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a valores por pagar a Alarseg S.A. por compra de bienes y servicio por instalaciones eléctricos de equipos de seguridad, y, adicionalmente incluye valores por pagar a accionistas.

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2018	2017
<u>Beneficios a los empleados:</u>		
Participación trabajadores	3,772.90	2,946.07
Décimo cuarto	1,113.43	984.75
Décimo tercer sueldo	1,222.98	2,261.35
Sueldos por pagar	16,799.86	12,611.84
Fondo de reserva	2,053.30	347.37
Subtotal	24,962.47	19,151.38
<u>Impuestos por pagar SRI:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	0.00	0.00
Iva por pagar	2,217.88	224.69
Retenciones en la fuente	383.43	4,105.60
Subtotal	2,601.31	4,330.29
Total	27,563.78	23,481.67

En el año 2018 y 2017 la compañía compenso el impuesto a la renta con los créditos tributarios a favor. (Nota 15).

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a la provisión de jubilación patronal por US\$. 9,283, el valor presente actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría S.A., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Se han considerado a todos los trabajadores para los cálculos, y registra gastos no deducibles en la determinación del impuesto a la renta del año 2017 por US\$. 1,963, que corresponden a la provisión de jubilación patronal de trabajadores con más y menos de 10 años de trabajo.

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación)

La compañía reconoció US\$. 7,320 como provisión de jubilación patronal correspondiente al saldo del año 2016 debitando de la cuenta de patrimonio subcuenta resultados acumulados, el movimiento es el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	7,320
Provisión	1,963
Saldo final	<u>9,283</u>

Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados (activos)	8
Tasa de interés actuarial (anual)	7.69%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.50%

El 28 de diciembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió un comunicado en el que establece que para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, las firmas actuariales deben de considerar para la tasa de descuento los bonos de alto rendimiento cotizados en el mercado ecuatoriano. Por lo que los estados financieros incluyen en el año 2017 la tasa de descuento de los bonos de alto rendimiento. La compañía en el ejercicio económico 2018 no actualizó la provisión por jubilación patronal y desahucio.

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados como sigue:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2018 y 2017, está constituido por 800 participaciones de US\$. 1.00 por acción, pertenecientes a la compañía del Sr. José Geovanny Vera Mero con participación accionaria del 51.25% y Shirley Jacqueline Carpio Anzoátegui con participación 48.75%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden resultados acumulados de periodos anteriores. En el año 2017 incluye disminuciones de periodos anteriores por US\$. 57,091.78 correspondientes a Impuesto a la salida de capital de periodos anteriores que no tienen beneficio tributario, US\$. 9,771.31 por depreciaciones del año 2016 que no fueron registradas y US\$. 7,320 por jubilación patronal; adicionalmente incluyen aumentos por compensación de pasivos por US\$. 69,872.27.

Utilidad básica por acción.- La utilidad básica por acción, para los años 2018 y 2017 respectivamente, han sido calculadas dividiendo el resultado del año atribuible a los accionistas, entre el número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

13. INGRESOS Y COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos principalmente por ventas de equipos electrónicos de seguridad, como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica; así como el costo de ventas que se registra bajo el método del devengo.

14. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018, están compuestos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS por US\$. 49,666.19 (En el año 2017 fue por US\$. 86,813.43), mantenimientos por US\$. 320.00 (En el año 2017 fue por US\$. 3,831.47), depreciaciones por US\$. 7,411.79 (en el año 2017 fue por US\$. 8,890.51), servicios básicos, internet y telecomunicación por US\$. 5,194.29 (En el año 2017 fue por US\$. 6,157.89) y jubilación patronal por US\$. 1,963 en el año 2017.

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2018 y 2017 fue determinada por la Compañía como sigue:

	2018	2017
	US\$	
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	5,512.22	5,267.06
(-) Participación a empleados	(826.83)	(1,084.51)
(+) Gastos no deducibles	5,654.28	12,495.78
Base imponible para Impuesto a la renta	10,339.67	16,678.33
Impuesto a la renta causado 22%	2,274.73	3,669.23
	2018	2017
	US\$	
<u>Impuesto mínimo a cancelar</u>		
Mayor entre el impuesto calculado y anticipo		
- Anticipo de impuesto a la renta año	4,489.71	889.33
- Impuesto a la renta causado	2,274.73	3,669.23
Impuesto a pagar (mayor entre el Impuesto a la renta y el anticipo)	4,489.71	3,669.23

Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento del crédito tributario e impuesto a pagar es el siguiente:

	2018	2017
	US\$	
<u>Crédito tributario</u>		
saldo inicial	3,926.57	65,209.72
(+) Retenciones en la fuente del periodo	2,455.27	2,190.52
(-) Impuesto a la renta mínimo a pagar	(4,489.71)	(3,669.23)
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	2,299.16	0.00
(-) Ajustes a Impuesto a la salida de capital	0.00	(59,804.44)
Saldo a favor	4,191.29	3,926.57

Se ha compensado el impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 con las retenciones en la fuente del año, nota 6 y 10.

LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018:

Publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, que tiene como objetivo la reactivación económica, al buscar impulsar a los sectores privado y popular y solidario; y, equilibrar el presupuesto público. Los principales cambios reformativos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, consiste en:

- **Aumento de la tasa del Impuesto a la renta:** la tasa de impuesto a la renta para sociedades será del 25% para sociedades que tengan accionistas con residencia fiscal en Ecuador y 28% para sociedades que tengan accionistas con residencial fiscal en un paraísos fiscales, se aplicarán las tasas de manera proporcional a la composición accionaria. En el caso que los accionistas con residencia fiscal sean mayores o igual al 50% se aplicará el 28% sobre el total de la base imponible para el impuesto a la renta.
- **Reducción de rubros para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta:** Las compañías no considerar para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, en los rubros de costos y gastos, los sueldos, la decimotercera y decimocuarta remuneración, y, aportes patronales al seguro social obligatorio.
- **Obligación de llevar contabilidad:** a todas las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a US\$. 300,000
- **Jubilación patronal y desahucio:** serán deducibles los pagos por desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

deducibles o no, para efecto del impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

- **Exoneración del pago de impuesto a la renta:** las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere el ingreso operacionales.
- **Rebaja de impuesto a la renta:** En el año 2018 por las reformas tributarias, obtuvo una rebaja del 3% de la tarifa del impuesto a la renta 25%, aplicable a las empresas consideradas como micro y pequeñas empresas.

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y REGLAMENTO APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017: Las principales estimaciones para la determinación del impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, corresponden a:

- **Tasa del Impuesto a la renta:** la tasa de impuesto a la renta para sociedades será del 22% para sociedades que tengan accionistas con residencia fiscal en Ecuador y 25% para sociedades que tengan accionistas cuya residencial fiscal sea en un paraíso fiscal, se aplicarán las tasas de manera proporcional a la composición accionaria. En el caso que los accionistas con residencia fiscal sean mayores o igual al 50% se aplicará el 25% sobre el total de la base imponible para el impuesto a la renta.
- **Rebaja del Anticipo de impuesto a la renta:** En diciembre del 2017, mediante *Decreto Presidencial*, se otorgó rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, estas rebajas están relacionadas a las ventas o ingresos brutos, la Gerencia determinó que su valor a liquidar del anticipo es de US\$. 889.33 (US\$. 5,104.26 anticipo de impuesto a la renta calculado menos la rebaja del saldo pendiente de pago de US\$. 4,214.9), debido que en el mencionado decreto establece una rebaja del 100% a las empresas que registren ingresos menores a US\$. 500,000.00, siendo sus ingresos menores al monto establecido.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con Alarseg S.A. por venta de equipos e instalación de seguridad electrónica como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica por US\$. 26,975.33 en compras correspondientes al año 2018; y, en el ejercicio económico 2017 las compras fueron de US\$. 19,414.75.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 28 del 2020), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.
