

**Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-  
LIDERMAN” Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

# **Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

### **Estados financieros**

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Socios de **Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda.:**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

#### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

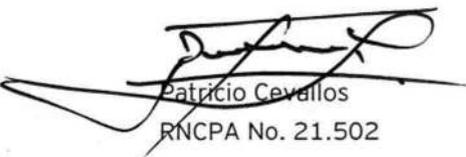
## Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Ernst & Young  
RNAE No. 462



Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
1 de abril de 2020

## Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	625,377	493,161
Cuentas por cobrar comerciales	9	3,881,312	3,200,115
Otras cuentas por cobrar		67,594	122,028
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(a)	15,442	11,268
Impuestos por recuperar	15(a)	552,112	577,017
Inventarios		38,938	31,308
Pagos anticipados		196,324	175,060
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,377,099</b>	<b>4,609,957</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, vehículos y equipos	11	1,434,657	1,166,585
Activos por derecho de uso	12	213,350	-
Activos intangibles		80,016	72,523
Otros activos no corrientes		27,398	30,185
Activo por impuesto diferido	15(c)	191,128	85,052
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,946,549</b>	<b>1,354,345</b>
<b>Total activo</b>		<b>7,323,648</b>	<b>5,964,302</b>

  
Javier Alfredo Negrete Núñez  
Gerente General

  
Víctor Cevallos Córdova  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

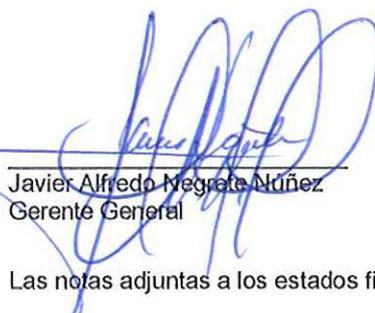
## Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda.

### Estados de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	13	148,047	643,618
Acreedores comerciales		311,578	129,968
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	1,203,186	250,395
Obligaciones por arrendamientos, porción corriente	12	162,437	-
Impuestos por pagar	15(a)	229,998	147,537
Beneficios a empleados	14(a)	1,078,884	956,503
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,134,130</b>	<b>2,128,021</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras	13	126,799	40,370
Obligaciones por arrendamientos, porción corriente	12	56,944	-
Beneficios a empleados	14(b)	1,609,099	1,379,736
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,792,842</b>	<b>1,420,106</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>4,926,972</b>	<b>3,548,127</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	16	514,000	514,000
Reservas	17	134,999	134,999
Resultados acumulados	18	1,747,677	1,767,176
<b>Total patrimonio</b>		<b>2,396,676</b>	<b>2,416,175</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>7,323,648</b>	<b>5,964,302</b>

  
Javier Alfredo Negrete Nuñez  
Gerente General

  
Víctor Cevallos Córdova  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

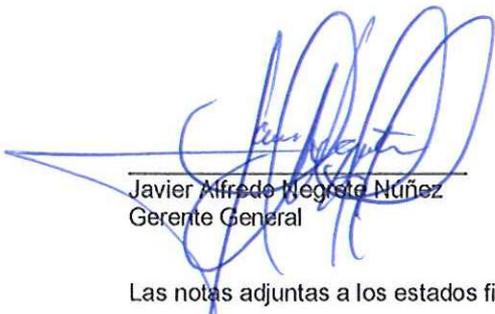
## Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos de acuerdos con clientes	3(h) y 19	22,807,066	20,066,642
Otros ingresos		190,288	186,003
		22,997,354	20,252,645
Costo de servicios	20	(20,910,788)	(18,428,692)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2,086,566</b>	<b>1,823,953</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de administración	20	(1,253,563)	(1,160,617)
Gastos financieros		(151,986)	(37,907)
Gastos financieros asociados a obligaciones por arrendamiento	12	(17,578)	-
Otros gastos		(55,919)	(44,353)
<b>Total gastos</b>		<b>(1,479,046)</b>	<b>(1,242,877)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>607,520</b>	<b>581,076</b>
Impuesto a la renta	15(b)	(132,955)	(127,032)
<b>Utilidad neta</b>		<b>474,565</b>	<b>454,044</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia (pérdida) actuarial	14(b)	21,582	(6,537)
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>496,147</b>	<b>447,507</b>



Javier Alfredo Negrete Nuñez  
Gerente General



Víctor Gevallos Córdova  
Contador General

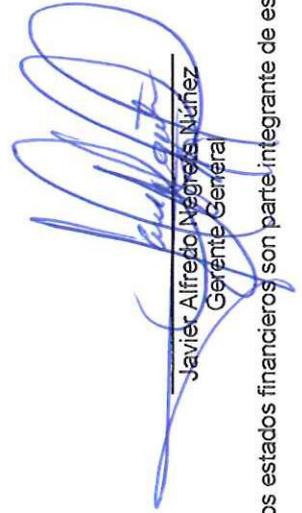
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda.**

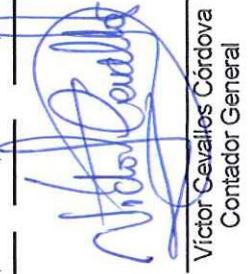
**Estados de cambios en el patrimonio**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Ajustes de primera adopción	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	514,000	117,599	17,400	134,999	98,739	4,673	1,764,602	1,868,014
Más (menos):								
Dividendos declarados (Véase Nota 18(c))	-	-	-	-	-	-	(498,419)	(498,419)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(49,926)	(49,926)
Pérdida actuarial (Véase Nota 14(b))	-	-	-	-	-	-	(6,537)	(6,537)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	454,044	454,044
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	514,000	117,599	17,400	134,999	98,739	4,673	1,663,764	1,767,176
Más (menos):								
Dividendos declarados (Véase Nota 18(c))	-	-	-	-	-	-	(515,646)	(515,646)
Ganancia actuarial (Véase Nota 14(b))	-	-	-	-	-	-	21,582	21,582
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	474,565	474,565
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	514,000	117,599	17,400	134,999	98,739	4,673	1,644,265	1,747,677



Javier Alfredo Negrete Núñez  
Gerente General



Victor Cevallos Córdova  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda.

## Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	607,520	581,076
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de provisión para impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	374,965	123,449
Beneficios a empleados	351,141	338,896
Provision cuentas incobrables	34,145	48,634
Pérdida en venta y baja de propiedad, vehículos y equipo	21,013	12,645
Intereses en obligaciones por arrendamiento	17,578	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(715,342)	(689,915)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	54,434	(46,263)
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(4,174)	(5,309)
Disminución en impuestos por recuperar	232,897	219,044
(Aumento) en inventarios	(7,630)	(10,616)
(Aumento) en pagos anticipados	(21,264)	(106,201)
Disminución en otros activos no corrientes	2,787	6,373
Aumento (disminución) en acreedores comerciales	181,610	(57,495)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	148,747	395
Aumento (disminución) en beneficios a empleados corto plazo	122,381	(6,117)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	82,461	(6,810)
(Disminución) en beneficios empleados largo plazo	(100,196)	(152,653)
	<u>1,383,073</u>	<u>249,133</u>
Impuesto a la renta pagado	(447,023)	(383,881)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>936,050</u>	<u>(134,748)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, vehículos y equipos	(604,128)	(669,187)
Adiciones de activos intangibles	(7,493)	(5,509)
Venta de propiedad, vehículos y equipos	96,607	41,803
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(515,014)</u>	<u>(632,893)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos recibidos de bancos locales	274,690	691,296
Préstamos recibidos de parte relacionada	350,000	250,000
Préstamos pagados	(683,832)	(7,308)
Pagos por arrendamiento	(168,076)	-
Dividendos pagados	(61,602)	(498,419)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>(288,820)</u>	<u>435,569</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos</b>	<u>132,216</u>	<u>(332,072)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	493,161	825,233
Saldo al final del año	<u>625,377</u>	<u>493,161</u>

Javier Alfredo Negrete Núñez  
Gerente General

Victor Cevallos Córdova  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda. (en adelante “la Compañía”) es una compañía limitada ecuatoriana, constituida el 15 de mayo de 2002 con el objeto social de dedicarse a proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles, de investigación y custodia de valores.

La dirección registrada de la Compañía es la Cdl. La Fae, Mz. 33, Villa 12, Guayaquil-Ecuador.

Los estados financieros de Asesoría, Seguridad y Vigilancia - “ASEVIG-LIDERMAN” Cía. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 23 de marzo de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Socios que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2019, como se menciona en la Nota 4.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### (a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### (b) Instrumentos financieros-

##### (i) Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

### **Medición posterior**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

### ***Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)***

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y
  - (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o
  - (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

## **(ii) Pasivos financieros**

### **Reconocimiento inicial y medición**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

### **Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

**(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

**(c) Propiedades, vehículos y equipos-**

Las propiedades, vehículos y equipos se miden al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades, vehículos y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedades, vehículos y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Equipos de comunicación	10
Equipos de seguridad	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos:	
Autos	3
Motos	<u>5</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Una partida de propiedades, vehículos y equipos es retirada al momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o venta posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### **(d) Activos intangibles-**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados del ejercicio en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

### **(e) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

### (f) Impuestos-

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

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

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

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **(g) Beneficios a empleados-**

#### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, y seguro de accidentes personales.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados a la tasa de interés.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en los otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

### **(h) Reconocimiento de ingresos-**

#### **Ingresos provenientes de acuerdos con clientes**

Los ingresos por servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles, de investigación y custodia de valores se reconocen cuando se transfiere el control de los servicios al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El plazo normal de crédito es de 120 días a partir de la prestación de los servicios.

Al determinar el precio de transacción para la prestación de servicios, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestaciones no monetarias, y contraprestaciones a pagar al cliente.

La prestación de servicios de protección y vigilancia de personas es considerada como una obligación de desempeño independiente.

(i) Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de la prestación de servicios al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no se poseen consideraciones variables como parte de los acuerdos con clientes.

(ii) Componente de financiamiento significativo

Los ingresos generados por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, contados desde la transferencia del control del servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) Consideración no monetaria

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

(iv) Consideraciones pagadas a clientes

La Compañía no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

La Compañía para aplicar NIIF 15 realizó los siguientes juicios y supuestos significativos:

*Principal versus agente*

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con éstos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal, por las siguientes consideraciones:

- El servicio es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del servicio es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Activo contractual**

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los servicios transferidos al cliente y no cobrados. Si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

### *Cuentas por cobrar comerciales*

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

### *Obligaciones del contrato – pasivo contractual*

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente para el cual la Compañía recibió una consideración. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando el pago es realizado. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido entregados al cliente.

### **(i) Reconocimiento de costos y gastos-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **(j) Valor razonable-**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al

## Notas a los estados financieros (continuación)

nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### (k) Arrendamientos-

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de la NIIF 16 en:

- arrendamientos a corto plazo; y
- arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el período de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el período en uso;
- La Compañía tiene este derecho cuando puede tomar decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
  - tiene el derecho de operar el activo; o

## Notas a los estados financieros (continuación)

- ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

### **Activo por derecho de uso:**

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios del mismo.

### **Pasivo por derecho de uso:**

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso de que la tasa no pueda ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

### **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:**

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo). También aplica la exención para los activos de bajo valor. Los pagos de arrendamiento que se den en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

### **(I) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se lo detalla a continuación:

#### (a) NIIF 16 - Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el estado de situación financiera similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17.

NIIF 16 incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios, arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, cambio en el plazo del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos, entre otros). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

El efecto registrado al 1 de enero de 2019 producto de la adopción de NIIF 16 es el siguiente:

	<b>1 de enero de 2019</b>
<b>Activos</b>	
Activo por derecho de uso	<u>369,878</u>
<b>Pasivos</b>	
Obligaciones por arrendamiento	<u>369,878</u>

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de alquiler de bienes inmuebles y vehículos. Antes de

## Notas a los estados financieros (continuación)

la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos en la fecha de inicio como arrendamiento operativo.

La naturaleza y explicación de los ajustes identificados es como sigue:

### **Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos**

La Compañía reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepago y devengado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de interés a la fecha de adopción.

La Compañía también aplicó los recursos prácticos disponibles en los que:

- Usó una tasa de descuento única para los arrendamientos con características similares.
- Se basó en su evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de adopción.
- Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adopción.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción.
- Análisis retrospectivo utilizado para determinar el plazo del arrendamiento, si es que el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento.

### **(b) CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos de impuesto a la renta**

CINIIF 23 aborda la contabilidad de los impuestos a la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos. No se aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado;
- Los supuestos que hace la Compañía sobre la revisión de los tratamientos fiscales por parte de la autoridad fiscal;
- Cómo la Compañía determina la ganancia tributaria (pérdida tributaria), bases impositivas, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas impositivas; y,
- Cómo la Compañía considera cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta. Tras la adopción de CINIIF 23, la Compañía consideró que no tiene posiciones fiscales inciertas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía determinó, con base a un análisis con sus asesores legales y tributarios, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. CINIIF 23 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

### 5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

#### **Estimación para cuentas incobrables-**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales (de aplicar).

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

#### **Impuestos-**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

#### **Obligaciones por beneficios a empleados-**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza

## Notas a los estados financieros (continuación)

de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado de E.U.A.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### 6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que entrarán en vigencia para los períodos anuales que se iniciaren a partir del 1 de enero de 2020. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo en caja y bancos	625,377	-	493,161	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	3,881,312	-	3,200,115	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15,442	-	11,268	-
Otras cuentas por cobrar	67,594	-	122,028	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>4,589,725</b>	<b>-</b>	<b>3,826,572</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	148,047	126,799	643,618	40,370
Acreedores comerciales	311,578	-	129,968	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,203,186	-	250,395	-
Obligaciones por arrendamientos	162,437	56,944	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,825,248</b>	<b>183,743</b>	<b>1,023,981</b>	<b>40,370</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	4,190,098	3,474,756
<b>Menos-</b> Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(308,786)</u>	<u>(274,641)</u>
	<u>3,881,312</u>	<u>3,200,115</u>

Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito de hasta 120 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corriente</b>	2,812,734	2,165,256
<b>Vencidos:</b>		
Menores a 30 días	711,478	580,098
De 31 a 60 días	165,925	160,137
De 61 a 90 días	102,592	72,253
Mayor a 90 días	<u>397,369</u>	<u>497,012</u>
<b>Total</b>	<u>4,190,098</u>	<u>3,474,756</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la estimación para cuentas de dudoso cobro al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	274,641	226,017
<b>Más-</b> Provisión (Véase Nota 20)	<u>34,145</u>	<u>48,624</u>
Saldo al final	<u>308,786</u>	<u>274,641</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con socios y partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

		Naturaleza de la relación		País	2019	2018
<b>Por cobrar:</b>						
Heidelblue S. A.		Socio	Ecuador		5,017	5,317
Borja Arellano Juan Pablo		Socio	Ecuador		10,425	5,951
					<u>15,442</u>	<u>11,268</u>
<b>Por pagar:</b>						
Azzaro Trading S.A.	(1)	Relacionada	Perú		729,409	250,395
Heidelblue S.A.	(2)	Socio	Ecuador		406,835	-
J&V Resguardo S.A.C.		Relacionada	Perú		19,733	-
Juan Pablo Borja Arellano	(2)	Socio	Ecuador		47,209	-
					<u>1,203,186</u>	<u>250,395</u>

(1) Incluye préstamo recibido por 250,000 y 350,000 que genera una tasa de interés de 5.30% y 7.50% anual respectivamente y que tiene vencimiento en diciembre de 2019.

(2) Corresponde a dividendos repartidos durante el año 2019. Véase Nota 18(c).

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas entre partes relacionadas fueron las siguientes:

	Prés- tamos recibidos	Dividendos pagados	Otros
<b><u>Año 2019</u></b>			
Borja Arellano Juan Pablo	-	6,405	4,473
Heidelblue S.A.	-	55,197	6,200
Azzaro Trading S.A.	350,000	-	100,934
J&V Resguardo S.A.C.	-	-	19,733
	<u>350,000</u>	<u>61,602</u>	<u>131,340</u>
<b><u>Año 2018</u></b>			
Borja Arellano Juan Pablo	-	51,823	5,309
Heidelblue S.A.	-	446,596	-
Azzaro Trading S.A.	250,000	-	14,949
J&V Resguardo S.A.C.	-	-	15,389
	<u>250,000</u>	<u>498,419</u>	<u>35,647</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año, diferente al generado por préstamos recibidos no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Asesoría, Seguridad y Vigilancia - "ASEVIG-LIDERMAN" Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la gerencia general, sub-gerencia financiera-administrativa, sub-gerencia de operaciones y sub-gerencia de gestión de talento humano. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos y beneficios sociales y bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	315,176	291,029
Bonificaciones	4,000	20,875
	<u>319,176</u>	<u>311,904</u>

## 11. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedades, vehículos y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>			<u>31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos	-	-	-	23,000	-	23,000
Equipos de comunicación	369,444	(205,960)	163,484	257,248	(177,123)	80,125
Equipos de seguridad	577,717	(258,627)	319,090	516,177	(215,121)	301,056
Muebles, enseres y equipo de oficina	59,477	(39,823)	19,654	58,010	(34,769)	23,241
Equipos de computación	168,385	(123,449)	44,936	133,551	(106,937)	26,614
Vehículos	1,112,190	(224,697)	887,493	873,274	(160,725)	712,549
	<u>2,287,213</u>	<u>(852,556)</u>	<u>1,434,657</u>	<u>1,861,260</u>	<u>(694,675)</u>	<u>1,166,585</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, vehículos y equipos fue el siguiente:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Terre- nos	Equipos de comuni- cación	Equipos de seguri- dad	Mue- bles, en- seres y equipo de oficina	Equipos de compu- tación	Vehícu- los	Total
<b>Costo:</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	23,000	253,492	434,573	49,168	111,447	441,082	1,312,762
Adiciones (1)	-	4,021	81,604	8,842	22,104	552,616	669,187
Ventas y/o retiros	-	(265)	-	-	-	(120,424)	(120,689)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	23,000	257,248	516,177	58,010	133,551	873,274	1,861,260
Adiciones (1)	-	40,592	133,144	1,467	34,834	394,091	604,128
Reclasificaciones	-	71,604	(71,604)	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	(23,000)	-	-	-	-	(155,175)	(178,175)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	-	369,444	577,717	59,477	168,385	1,112,190	2,287,213
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	-	(155,914)	(178,735)	(30,007)	(93,908)	(178,903)	(637,467)
Depreciación del período	-	(21,209)	(36,386)	(4,762)	(13,029)	(48,063)	(123,449)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	66,241	66,241
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	-	(177,123)	(215,121)	(34,769)	(106,937)	(160,725)	(694,675)
Depreciación del período	-	(28,837)	(43,506)	(5,054)	(16,512)	(124,527)	(218,436)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	60,555	60,555
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	-	(205,960)	(258,627)	(39,823)	(123,449)	(224,697)	(852,556)
<b>Valor neto en libros</b>	-	163,484	319,090	19,654	44,936	887,493	1,434,657

(1) Véase Nota 13.

### 12. ACTIVOS Y PASIVOS POR DERECHO DE USO

Al adoptar la NIIF 16, la Compañía reconoció los pasivos en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 "Arrendamientos". Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de otros equipos de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

#### Activos por derecho de uso

A continuación, se detallan los importes libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Oficinas y</b>		
	<b>viviendas</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<b><u>Costo</u></b>			
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	136,534	233,345	369,879
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	136,534	233,345	369,879
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>			
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	-	-	-
Adiciones	(65,570)	(90,959)	(156,529)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	(65,570)	(90,959)	(156,529)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	70,964	142,386	213,350

### Obligación por arrendamiento

A continuación se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento (incluidos en obligaciones financieras) y los movimientos durante el período:

<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>	369,879
Aumento de interés	17,578
Pagos	(168,076)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	219,381
Corriente	162,437
No corriente	56,944

Un resumen de los efectos de la aplicación de la NIIF16 en el estado de situación financiera, se muestra a continuación:

	<b><u>01.01.2019</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Activo</b>		
Activo por derecho de uso	369,879	213,350
Activo por impuesto a la renta diferido	-	1,689
<b>Total activo</b>	369,879	215,039
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
Obligación por arrendamiento - corto plazo	369,879	162,437
Obligación por arrendamiento - largo plazo	-	56,944
Efecto (neto) en resultados del año 2019	-	(4,342)
<b>Total Pasivo y patrimonio</b>	369,879	215,039

### Efecto neto en resultados del año 2019, por aplicación de la NIIF16

Los siguientes son los efectos en resultados por aplicación de la NIIF 16:

## Notas a los estados financieros (continuación)

(Gastos) de amortización de activos por derecho de uso	(156,529)
(Gastos) por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(17,578)
Ganancia/ (pérdidas) por impuesto a la renta diferido	1,689
No reconocimiento de gasto de arrendamiento operativo	168,076
<b>Efecto (neto) en resultados del año 2019, por aplicación de la NIIF16</b>	<b>(4,342)</b>

### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las obligaciones financieras y detalle de la tasa de interés y vencimiento es el siguiente:

<u>Acreeedor</u>		<u>Tasas de interés (F)</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha C.A.	(1)	8.95%	Julio de 2021	36,634	22,959	59,593
Banco Pichincha C.A.	(1)	8,95%	Septiembre de 2021	57,931	48,468	106,399
Banco Pichincha C. A.	(1)	8.95%	Diciembre de 2021	53,482	55,372	108,854
				<u>148,047</u>	<u>126,799</u>	<u>274,846</u>

(1) Préstamo contratado con la finalidad de adquirir activos para la operación (Véase Nota 11). Estos préstamos poseen garantías de tipo prenda industrial de bienes muebles por un monto de 330,306.

(F) Tasa de interés fija.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de las obligaciones financieras y detalle de la tasa de interés y vencimiento es el siguiente:

<u>Acreeedor</u>		<u>Tasas de interés (F)</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha C. A.	(1)	8.95%	Noviembre de 2019	625,086	-	625,086
Banco Pichincha C. A.		8.95%	Septiembre de 2021	18,532	40,370	58,902
				<u>643,618</u>	<u>40,370</u>	<u>683,988</u>

(1) Préstamo contratado con la finalidad de adquirir activos para la operación (Véase Nota 11). El saldo se encuentra disminuido en 28,792 por los costos de transacción.

(F) Tasa de interés fija.

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores (Véase Nota 20)	107,210	102,543
Beneficios sociales	971,674	853,960
	<u>1,078,884</u>	<u>956,503</u>

### (b) Largo plazo-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen el derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	1,340,044	1,165,550
Desahucio	269,055	214,186
	<u>1,609,099</u>	<u>1,379,736</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	1,165,550	1,018,221	214,186	168,735	1,379,736	1,186,956
Pérdidas (ganancias) actuariales	(19,358)	5,891	(2,224)	646	(21,582)	6,537
<b>Gasto del periodo:</b>						
Costo laboral	236,855	226,165	63,624	60,493	300,479	286,658
Costo de interés	51,929	44,090	10,408	8,148	62,337	52,238
Reversión de reservas	(94,932)	(128,817)	(16,939)	(23,836)	(111,871)	(152,653)
Saldo al final	<u>1,340,044</u>	<u>1,165,550</u>	<u>269,055</u>	<u>214,186</u>	<u>1,609,099</u>	<u>1,379,736</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los principales supuestos actuariales usados en el año 2019 y 2018 en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,58%	5,04%
Tasa de rotación	12,87%	4,07%
Tasa esperada de incremento salarial	0,60%	1,08%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

### 15. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Véase literal (b))	513,803	538,708
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	38,309	38,309
	<u>552,112</u>	<u>577,017</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	173,709	135,275
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,340	6,101
Retenciones en la fuente de IVA	11,445	6,161
ISD por pagar	38,504	-
	<u>229,998</u>	<u>147,537</u>

#### (b) Impuesto a la renta

##### Reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	239,031	212,084
Impuesto a la renta diferido	(106,076)	(85,052)
	<u>132,955</u>	<u>127,032</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	607,520	581,076
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	497,389	422,876
Deducciones adicionales (1)	<u>(251,228)</u>	<u>(246,508)</u>
Base imponible	853,681	757,444
Tasa de impuesto	<u>28%</u>	<u>28%</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>239,031</u>	<u>212,084</u>

(1) Corresponde a deducción por empleados discapacitados e ingresos no sujetos de impuesto a la renta por reverso de provisión de jubilación patronal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	239,031	212,084
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	(447,023)	(383,881)
Retenciones en la fuente de años anteriores (1)	<u>(305,811)</u>	<u>(366,911)</u>
Saldo a favor (Véase literal (a))	<u>(513,803)</u>	<u>(538,708)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a retenciones en la fuente de los años 2015 y 2017 por 72,913 y 232,898, respectivamente.

### (c) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<b>Estado de resultados</b>			
	<b>Estado de situación</b>		<b>integrales</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión por beneficios post-empleo	177,866	85,052	(92,814)	(85,052)
Provisión por impuesto a la salida de divisas - ISD	10,271	-	(10,271)	-
Otras provisiones	1,302	-	(1,302)	-
Activo y pasivo por derecho de uso	<u>1,689</u>	<u>-</u>	<u>(1,689)</u>	<u>-</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(106,076)</u>	<u>(85,052)</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>191,128</u>	<u>85,052</u>		

### (d) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### **Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### **Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

#### **Tasa del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 28%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (f) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

#### Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
  - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente del impuesto a la renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
  - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
  - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
  - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
  - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):  
Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
  - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
  - b) los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
  
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
  
- Se elimina el cálculo del anticipo al impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

### **Impuesto al Valor Agregado**

- Se incluye como servicios gravados con el 12% del impuesto al valor agregado a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
  
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del impuesto al valor agregado a los siguientes:
  - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
  - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza
  - Papel periódico
  - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
  - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
  - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
  - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento de este impuesto el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

### **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución

## Notas a los estados financieros (continuación)

única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del capital pagado es como sigue:

Socios	País	Número de participaciones	Valor nominal	Porcentaje de participación	Valor de participación
Borja Arellano Juan Pablo	Ecuador	53,443	1	10.40	53,443
Heidelblue S.A.	Ecuador	460,557	1	89.60	460,557
		<u>514,000</u>		<u>100.00</u>	<u>514,000</u>

### 17. RESERVAS

#### (a) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### (b) Reserva facultativa-

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 18. UTILIDADES RETENIDAS

#### (a) Reserva de capital-

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por 4,673 generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) debe ser transferido al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último año concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (b) Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (c) Distribución de dividendos-

Con fecha 1 de diciembre de 2019 la Junta General Extraordinaria de Socios declaró dividendos del año 2017 y 2018 por 61,602 y 454,044, respectivamente, que al 31 de diciembre de 2019 se pagaron 61,602 y quedó un saldo pendiente de pago por 454,044.

Con fecha 13 de junio de 2018 la Junta General Extraordinaria de Socios declaró dividendos por 498,419 que al 31 de diciembre de 2018 fueron pagados en su totalidad.

### 19. INGRESOS DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguridad física	20,503,190	18,623,617
Servicios extraordinarios	1,086,159	780,406
Servicio de custodia	748,659	290,236
Seguridad electrónica	351,983	255,617
Servicios de monitoreo, alarma y otros	116,575	116,766
Otros materiales	500	-
	<u>22,807,066</u>	<u>20,066,642</u>

### 20. COSTO DE SERVICIOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de servicios y los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2019			2018		
	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Sueldos y salarios	18,550,335	637,162	19,187,497	16,575,275	655,959	17,231,234
Mantenimientos	242,293	-	242,293	402,367	-	402,367
Alimentación, uniformes y demás	448,124	18,124	466,248	309,031	13,647	322,678
Equipos y materiales	403,937	-	403,937	202,539	-	202,539
Proyectos	125,862	-	125,862	187,968	-	187,968
Movilización	236,950	67	237,017	164,183	-	164,183
Depreciación (Véase Nota 11)	196,869	21,567	218,436	105,658	17,791	123,449
Amortización por arrendamiento (Véase Nota 12)	127,322	29,207	156,529	-	-	-
Seguros	155,005	19,083	174,088	100,680	18,734	119,414
Honorarios, asesorías y otros	-	105,541	105,541	-	103,609	103,609
Participación a trabajadores (Véase Nota 14(a))	107,210	-	107,210	102,543	-	102,543
Provision cuentas de dudoso cobro (Véase Nota 9)	-	34,145	34,145	-	48,634	48,634
Prácticas empresariales	-	28,859	28,859	-	40,646	40,646
Otros impuestos	-	25,107	25,107	-	18,288	18,288
Otros gastos generales	316,881	334,701	651,582	278,448	243,309	521,757
	<u>20,910,788</u>	<u>1,253,563</u>	<u>22,164,351</u>	<u>18,428,692</u>	<u>1,160,617</u>	<u>19,589,309</u>

### 21. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha entregado en favor de terceros garantías bancarias por 311,821, para garantizar principalmente el fiel cumplimiento de los contratos por servicios de seguridad y vigilancia celebrados con ciertos clientes y ha recibido garantías bancarias tipo standby por 500,000 del BANCO SANTANDER PERÚ S.A. emitida por solicitud de sus relacionadas Azzaro Trading S.A.C. y J&V Resguardo S.A.C.

### 22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Mitigación de riesgos-**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

#### **(a) Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, el riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés. La Compañía mitiga el riesgo de tasa de interés manteniendo obligaciones financieras a tasa de interés fija.

#### **(b) Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

#### **(c) Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar con su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total	
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>							
Obligaciones financieras	13,913	27,849	41,754	83,655	134,297	301,468	(1)
Acreedores comerciales	295,541	16,037	-	-	-	311,578	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	849,142	300,000	54,044	-	-	1,203,186	(1)
Obligaciones por arrendamientos	15,694	31,389	47,083	82,349	72,134	248,649	(1)
	<u>1,174,290</u>	<u>375,275</u>	<u>142,881</u>	<u>166,004</u>	<u>206,431</u>	<u>2,064,881</u>	
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>							
Obligaciones financieras	2,436	4,872	7,308	718,428	51,158	784,202	(1)
Acreedores comerciales	129,968	-	-	-	-	129,968	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	263,250	-	263,250	(1)
	<u>132,404</u>	<u>4,872</u>	<u>7,308</u>	<u>981,678</u>	<u>51,158</u>	<u>1,177,420</u>	

(1) Incluido los intereses por pagar al vencimiento.

### 23. GESTION DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la Compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para los socios.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los socios. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

	2019	2018
Obligaciones por arrendamiento	219,381	-
Acreedores comerciales	311,578	129,968
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,203,186	250,395
Obligaciones financieras	274,846	683,988
<b>Menos- Efectivo en caja y bancos</b>	<u>(625,377)</u>	<u>(493,161)</u>
<b>Deuda neta</b>	<u>1,383,614</u>	<u>571,190</u>
Total patrimonio	2,396,676	2,416,175
<b>Patrimonio y deuda neta</b>	<u>3,780,290</u>	<u>2,987,365</u>
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<u>37%</u>	<u>19%</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.