

**Segurpacific C. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
Informe de los auditores independientes

# **Segurpacific C. Ltda.**

## Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 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 Segurpacific C. Ltda.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Segurpacific C. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 Segurpacific C. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, 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.
- 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.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo 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  
11 de abril de 2019

## Segurpacific C. Ltda.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	93,382	43,298
Cuentas por cobrar comerciales	9	43,776	12,048
Otras cuentas por cobrar	10	76,474	57,105
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	367,240	203,025
Inventarios		217	-
Impuestos por recuperar	16(a)	187,473	246,930
Pagos anticipados		12,966	10,982
<b>Total activo corriente</b>		<b>781,528</b>	<b>573,388</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Vehículos y equipos	12	164,799	294,811
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	43,771	58,569
Otros activos no corrientes		2,400	2,400
Activo por impuesto diferido	16(b)	33,407	2,420
<b>Total activo no corriente</b>		<b>244,377</b>	<b>358,200</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,025,905</b>	<b>931,588</b>



Ing. John Reimberg  
Gerente General



Ing. Veronica Doilet  
Contadora General

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

## Segurpacific C. Ltda.

### Estados de situación financiera

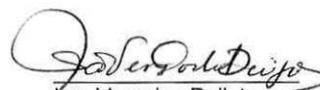
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras, porción corriente	13	85,308	104,127
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	150,969	121,681
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(a)	-	103
Impuestos por pagar	16(a)	-	118,038
Beneficios a empleados	15(a)	351,212	333,950
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>587,489</u>	<u>677,899</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	13	-	84,739
Beneficios a empleados	15(b)	425,517	410,616
Otras cuentas por pagar		4,686	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>430,203</u>	<u>495,355</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>1,017,692</u>	<u>1,173,254</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	10,000	10,000
Reserva legal	18	15,016	15,016
Resultados acumulados		(16,803)	(266,682)
<b>Total patrimonio</b>		<u>8,213</u>	<u>(241,666)</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>1,025,905</u>	<u>931,588</u>



Ing. John Reimberg  
Gerente General



Ing. Vergnica Dolet  
Contadora General

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

## Segurpacific C. Ltda.

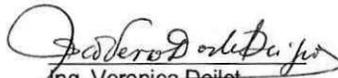
### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	3(g) y 19	5,217,725	4,999,533
Otros ingresos		61,080	31,468
<b>Total ingresos</b>		<b>5,278,805</b>	<b>5,031,001</b>
Costo de servicios	20	(4,309,470)	(4,253,613)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>969,335</b>	<b>777,388</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos de administración	21	(717,982)	(574,960)
Gastos financieros		(17,318)	(22,493)
Otros		(8,626)	(14,456)
<b>Total gastos</b>		<b>(743,926)</b>	<b>(611,909)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>225,409</b>	<b>165,479</b>
Impuesto a la renta	16(b)	(33,715)	(68,979)
<b>Utilidad neta</b>		<b>191,694</b>	<b>96,500</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia (pérdida) actuarial	15(b)	59,799	(58,589)
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>251,493</b>	<b>37,911</b>

  
Ing. John Reimberg  
Gerente General

  
Ing. Veronica Doile  
Contadora General

## Segurpacific C. Ltda.

### Estados de cambios en el patrimonio

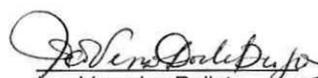
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	Total resultados acumulados	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	10,000	15,016	1,984	(306,577)	(304,593)	(279,577)
<b>Más (menos):</b>						
Pérdida actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	(58,589)	-	(58,589)	(58,589)
Utilidad neta	-	-	-	96,500	96,500	96,500
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	10,000	15,016	(56,605)	(210,077)	(266,682)	(241,666)
<b>Más (menos):</b>						
Ganancia actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	59,799	-	59,799	59,799
Otros ajustes	-	-	-	(1,614)	(1,614)	(1,614)
Utilidad neta	-	-	-	191,694	191,694	191,694
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	10,000	15,016	3,194	(19,997)	(16,803)	8,213



Ing. John Reimberg  
Gerente General

  
Ing. Veronica Doilet  
Contadora General

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

## Segurpacific C. Ltda.

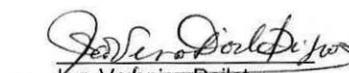
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	225,409	165,479
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-</b>		
Depreciación	132,339	164,420
Beneficios a empleados largo plazo	59,799	87,318
Gasto financiero	10,544	15,308
Pérdida en venta de vehículos	1,235	11,162
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(31,728)	(8,584)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(19,369)	(10,183)
(Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas	(149,417)	(176,168)
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	59,457	(79,098)
(Aumento) en pagos anticipados	(1,984)	(131)
(Aumento) en inventarios	(217)	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27,674	(8,943)
(Disminución) en cuentas por pagar partes relacionadas	(103)	(137,313)
Aumento en beneficios a empleados corto plazo	17,262	101,755
Disminución en otras cuentas por pagar	4,688	-
Aumento (disminución) en beneficios a empleados largo plazo	14,900	(22,007)
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(92,271)	118,271
	258,218	221,286
Impuesto a la renta pagado	(90,470)	(84,596)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>167,748</b>	<b>136,690</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a vehículos y equipos	(8,562)	(1,600)
Venta de vehículos y equipos	5,000	5,000
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión</b>	<b>(3,562)</b>	<b>3,400</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de préstamos e intereses	(114,102)	(128,118)
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos</b>	<b>50,084</b>	<b>11,972</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	43,298	31,326
Saldo al final del año	93,382	43,298

  
Ing. John Reimberg  
Gerente General

  
Ing. Veronica Dolet  
Contadora General

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

# Segurpacific C. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Segurpacific C. Ltda. (en adelante “la Compañía”) es una compañía limitada ecuatoriana, constituida el 27 de octubre de 2006. Su actividad principal consiste en la tercerización de servicios complementarios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes.

La dirección registrada de la Compañía es la Av. Francisco Boloña 701 y Calle Décima, Guayaquil-Ecuador.

Los estados financieros de Segurpacific C. Ltda., al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 4 de abril de 2019 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 2018.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la 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 2018, como se menciona en la sección 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-

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (i) **Activos financieros**

#### **Reconocimiento inicial y medición**

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

- 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 contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios 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 vigente 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

## Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

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 a 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, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **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 (ELC) 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 la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

### **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 y medición inicial**

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 posterior 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 efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del

Notas a los estados financieros (continuación)

proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

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, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

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 presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente

**(c) Vehículos y equipos-**

Los 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 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 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>
Muebles y enseres	10
Vehículos	
Autos	5
Motos	5
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3
Armamento de vigilancia	10

## Notas a los estados financieros (continuación)

Una partida de 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) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos 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 de efectivo futuros 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 los costos 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 múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

### (e) Valor razonable-

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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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, descrito a continuación, en base al 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, 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.

### (f) 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 planes de beneficios definidos que incluye jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, 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 y

## Notas a los estados financieros (continuación)

post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

### **(g) Ingresos provenientes de acuerdos con clientes-**

Los servicios complementarios de prevención del delito, vigilancia y seguridad 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. El plazo normal de crédito es de 30 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.

#### *(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 con 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:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### *Identificación de las obligaciones de desempeño*

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

### *Principal versus agente*

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación con 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.

### **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.

### **(h) Costos y gastos-**

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

### **(i) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **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 impositiva 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 permita 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 no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, 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.

### **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.

### **(j) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### 4. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

#### (a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a. Las partes de contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b. La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultados del contrato); y

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La adopción de NIIF 15 no generó ajustes de re-expresión de las cifras en los resultados del ejercicio 2017 ni en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2017.

#### (b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición;

## Notas a los estados financieros (continuación)

(b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

- (i) **Clasificación y medición-** De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- (ii) **Deterioro de activos financieros -** La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados.

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, no generándose ajustes que requieran re-exresar los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

### 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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 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 EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre una inversión y su asociada o negocio conjunto	Indefinida

Los aspectos más relevantes de la NIIF que se considera aplicable a la Compañía se detallan a continuación:

#### NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras

## Notas a los estados financieros (continuación)

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, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). 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.

La Compañía a la fecha está en proceso de análisis bajo los lineamientos de esta norma, sin embargo, no espera impactos significativos dentro de sus activos y pasivos.

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo en caja y bancos	93,382	-	43,298	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	120,250	-	69,153	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	367,240	43,771	203,025	58,569
<b>Total activos financieros</b>	<b>580,872</b>	<b>43,771</b>	<b>315,476</b>	<b>58,569</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	85,308	-	104,127	84,739
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	150,969	4,686	121,681	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	103	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>236,277</b>	<b>4,686</b>	<b>225,911</b>	<b>84,739</b>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		6,500	6,500
Bancos	(1)	<u>86,882</u>	<u>36,798</u>
		<u>93,382</u>	<u>43,298</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas en Dólares de E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad.

### 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)		106,874	75,146
<b>Menos-</b> Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>(63,098)</u>	<u>(63,098)</u>
		<u>43,776</u>	<u>12,048</u>

(1) Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito de hasta 30 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
	<u>Total</u>	<u>Deterio- rado</u>	<u>Neto</u>	<u>Total</u>	<u>Deterio- rado</u>	<u>Neto</u>
<b>Vencidos:</b>						
Menores a 30 días	42,161	-	42,161	10,465	-	10,465
De 31 a 60 días	2,637	(1,022)	1,615	2,605	(1,022)	1,583
Mayor a 90 días	<u>62,076</u>	<u>(62,076)</u>	<u>-</u>	<u>62,076</u>	<u>(62,076)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>106,874</u>	<u>(63,098)</u>	<u>43,776</u>	<u>75,146</u>	<u>(63,098)</u>	<u>12,048</u>

### 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	7,149	10,779
Préstamos a empleados	<u>69,325</u>	<u>46,326</u>
	<u>76,474</u>	<u>57,105</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Por cobrar:</b>				
Negocios Industriales Real S.A.	364,600	-	147,351	-
Jhon Reinberg (1)	-	43,771	-	58,569
Proposorja S.A.	2,466	-	32,803	-
Agricola Ganadera S.A.	122	-	858	-
Luthorcorp S.A.	-	-	7,374	-
Promuesterra S.A.	-	-	7,374	-
Calademar S.A.	-	-	7,213	-
Real Vegetales Generales S.A.	-	-	-	-
Copromar C. Ltda.	52	-	52	-
	<u>367,240</u>	<u>43,771</u>	<u>203,025</u>	<u>58,569</u>
<b>Por pagar:</b>				
Negocios Industriales Real S. A.	-	-	103	-

(1) Corresponde principalmente a un contrato de promesa de compra venta por la adquisición de un vehículo marca FORD, que fue entregado al Gerente General para su uso personal en el año 2016.

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones entre partes relacionadas fueron las siguientes:

	2018	2017
<b><u>Ingresos por servicios</u></b>		
Negocios Industriales Real S.A.	3,023,741	3,067,755
Proposorja S.A.	291,285	144,488
Calademar S.A.	221,219	112,539
Terraquil S.A.	140,776	246,754
Promusterra S.A.	100,554	41,449
Luthorcorp S.A.	100,554	33,830
Procae C. Ltda.	80,443	23,331
Culcae C. Ltda.	80,443	23,331
Laboratorio Penaeus	60,332	22,857
Agricola Ganadera S.A.	720	780
Real Vegetales Generales S.A. Realveg	-	180,307
Cipron C. Ltda.	80,443	23,331
Copromar C.Ltda.	-	52

## 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, 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 Segurpacific C. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>

## 12. VEHICULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de vehículos y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>			<u>31 de diciembre de 2017</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>
Muebles y enseres	17,120	(9,055)	8,065	28,475	(12,055)	16,420
Vehiculos	779,652	(728,565)	51,087	781,299	(623,079)	158,220
Equipos de comunicacion	17,010	(9,875)	7,135	17,010	(8,175)	8,835
Equipos de computación	20,882	(18,166)	2,716	22,350	(20,107)	2,243
Armamento de vigilancia	175,710	(79,914)	95,796	171,810	(62,717)	109,093
	<u>1,010,374</u>	<u>(845,575)</u>	<u>164,799</u>	<u>1,020,944</u>	<u>(726,133)</u>	<u>294,811</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de vehículos y equipos se detalla a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Muebles y enferes	Vehículos	Equipos de comuni- cación	Equipos de compu- tación	Arma- mento de vigilan- cia	Total
<b>Costo:</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	29,351	827,224	18,215	22,626	173,629	1,071,045
Adiciones	-	-	-	1,600	-	1,600
Ventas y/o retiros	(876)	(45,925)	(1,205)	(1,876)	(1,819)	(51,701)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	28,475	781,299	17,010	22,350	171,810	1,020,944
Adiciones	-	2,233	-	2,429	3,900	8,562
Ventas y/o retiros	(11,355)	(3,880)	-	(3,897)	-	(19,132)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	17,120	779,652	17,010	20,882	175,710	1,010,374
<b>Depreciación acumulada:</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	(9,605)	(516,133)	(6,960)	(18,840)	(45,714)	(597,252)
Depreciación del período	(2,761)	(140,119)	(1,778)	(2,293)	(17,469)	(164,420)
Ventas y/o retiros	311	33,173	563	1,026	466	35,539
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	(12,055)	(623,079)	(8,175)	(20,107)	(62,717)	(726,133)
Depreciación del período	(2,751)	(108,739)	(1,700)	(1,952)	(17,197)	(132,339)
Ventas y/o retiros	5,750	3,253	-	3,893	-	12,897
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	(9,055)	(728,565)	(9,875)	(18,166)	(79,914)	(845,575)
<b>Valor neto en libros</b>	8,065	51,087	7,135	2,716	95,796	164,799

### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de obligaciones financieras es el siguiente:

Acreedor	Tasa de interés fija	Vencimientos hasta	2018 (1)		2017 (1)	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Banco de Guayaquil	8.00%	Septiembre de 2019	68,560	-	84,855	68,276
Banco de Guayaquil	8.00%	Octubre de 2019	16,748	-	19,272	16,463
			85,308	-	104,127	84,739

(1) Incluye intereses devengados pendientes de pago.

### 14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(1)	38,446	30,581
Otras cuentas por pagar	(2)	112,523	91,100
		<u>150,969</u>	<u>121,681</u>

(1) Valores que no devengan intereses y tienen un período de crédito promedio de hasta 120 días.

(2) Incluye principalmente cuentas por pagar al IESS.

### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de beneficios a empleados a corto plazo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores (Véase Nota 21)	42,483	29,202
Beneficios sociales	308,729	304,748
	<u>351,212</u>	<u>333,950</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 2018 y 2017, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se conformaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	285,820	271,559
Desahucio	139,697	139,057
	<u>425,517</u>	<u>410,616</u>

Durante los años 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	271,559	190,605	139,057	96,111	410,616	286,716
Costo laboral	105,503	64,514	33,381	28,971	138,884	93,485
Costo de interés	10,925	7,890	5,514	3,979	16,439	11,869
(Ganancias) pérdidas actuariales	(70,791)	26,586	10,992	32,003	(59,799)	58,589
Beneficios pagados	-	-	-	(22,007)	-	(22,007)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(31,376)	(18,036)	(49,247)	-	(80,623)	(18,036)
Saldo al final	<u>285,820</u>	<u>271,559</u>	<u>139,697</u>	<u>139,057</u>	<u>425,517</u>	<u>410,616</u>

Los principales supuestos actuariales usados en el año 2018 y 2017 en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tabla de mortalidad	IESS 202	IESS 202
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 202	IESS 202
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

## 16. IMPUESTOS

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	-	84,258
Nota de crédito desmaterializada	-	968
Crédito tributario de impuesto a la renta (Véase literal (b))	<u>187,473</u>	<u>161,704</u>
	<u>187,473</u>	<u>246,930</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	2,425
Impuesto al Valor Agregado	-	112,945
Retenciones en la fuente de IVA	-	2,668
	<u>-</u>	<u>118,038</u>

### (b) Impuesto a la renta

#### Reconocido en resultados del año-

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	64,702	68,979
Impuesto a la renta diferido	(30,987)	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>33,715</u>	<u>68,979</u>

#### 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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	225,409	165,479
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	133,048	157,812
Deducciones adicionales (1)	(99,650)	(9,752)
Base imponible	258,807	313,539
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>64,702</u>	<u>68,979</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>30,809</u>	<u>28,356</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>64,702</u>	<u>68,979</u>

(1) Corresponde a deducciones adicionales por empleados nuevos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	64,702	68,979
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	(90,470)	(84,596)
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>(161,705)</u>	<u>(146,087)</u>
Saldo a favor (Véase literal (a))	<u>(187,473)</u>	<u>(161,704)</u>

### **Impuesto diferido-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el activo por impuesto diferido o abono a resultados es el siguiente:

	<u>Estado de situación</u> <u>financiera</u>		<u>Estado de resultados</u> <u>integrales</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
<b>Activo por impuesto diferido:</b>				
Provisión contingencia	2,420	2,420	-	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	<u>30,987</u>	<u>-</u>	<u>30,987</u>	<u>-</u>
Activo por Impuesto diferido	<u>33,407</u>	<u>2,420</u>		
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>30,987</u>	<u>-</u>

### **(c) 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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada ni mantiene actas de determinación pendientes de resolución.

#### **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 25% para el año 2018 (22% para el año 2017).

#### **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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### **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 del 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.

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.

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 del impuesto a la renta.

### **Enajenación de acciones y participaciones-**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

- § 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.

### (e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

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

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la Compañía respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la Compañía, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la Compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del capital social es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>País</u>	<u>Número de partici- paciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcen- taje de partici- pación</u>	<u>Valor nominal de cada partici- pación</u>
Flor Morla Joaquin Cesareo	Ecuador	7,500	1.00	75.00	7,500
Alvear Merchan Hernan Antonio	Ecuador	2,500	1.00	25.00	2,500
		<u>10,000</u>		<u>100.00</u>	<u>10,000</u>

### 18. 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.

### 19. INGRESOS PROVENIENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos provenientes de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio de seguridad y vigilancia	4,930,947	3,742,255
Servicios de custodia	224,538	1,112,061
Servicio de inspección de contenedores	62,240	145,217
	<u>5,217,725</u>	<u>4,999,533</u>

### 20. COSTOS DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos de servicios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	3,768,166	3,331,514
Suministros, materiales y reparaciones	204,296	174,694
Depreciación (Véase Nota 12)	132,339	164,420
Honorarios	80,983	296,552
Hospedajes, combustibles y multas	46,069	64,231
Jubilación patronal y desahucio	38,895	83,826
Seguros	22,412	36,540
Uniformes	9,597	23,034
Gasto de alimentación y movilización	6,413	70,416
Otros gastos	300	8,386
	<u>4,309,470</u>	<u>4,253,613</u>

### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	274,175	403,959
Honorarios	206,399	16,529
Jubilación patronal y desahucio	85,052	3,492
Suministros, materiales y reparaciones	49,704	12,471
Participación a Trabajadores (Véase Nota 15(a))	42,483	29,202
Alquiler	18,433	15,380
Gasto de alimentación y movilización	16,535	11,668
Hospedajes, combustibles y multas	9,807	13,193
Otros gastos	6,897	66,775
Depreciaciones	2,234	1,952
Seguros	6,263	339
	<u>717,982</u>	<u>574,960</u>

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

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, 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.

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. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

- Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, debido a que sus obligaciones financieras son a tasa 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.

El riesgo crediticio relacionado a crédito 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (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 que la Compañía puede obtener y/o manteniendo 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.

	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y menos de 6 meses</b>	<b>Más de 6 meses y menos de 12 meses</b>	<b>Más de 12 Meses</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Obligaciones financieras (1)	28,660	28,660	30,368	-	87,688
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	150,969	-	-	-	150,969
	<u>179,629</u>	<u>28,660</u>	<u>30,368</u>	<u>-</u>	<u>238,657</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
Obligaciones financieras (1)	28,661	28,661	49,748	84,739	191,809
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	121,681	-	-	-	121,681
Cuentas por pagar a partes relacionadas	103	-	-	-	103
	<u>150,445</u>	<u>28,661</u>	<u>49,748</u>	<u>84,739</u>	<u>313,593</u>

(1) Incluido los intereses por pagar al vencimiento.

### 23. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye las participaciones emitidas 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	85,308	188,866
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	150,969	121,784
<b>Menos-</b> Efectivo en caja y bancos	<u>(93,382)</u>	<u>(43,298)</u>
<b>Deuda neta</b>	142,895	267,352
Total patrimonio	<u>8,213</u>	<u>(241,666)</u>
<b>Patrimonio y deuda neta</b>	<u>151,108</u>	<u>25,686</u>
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<u>95%</u>	<u>100%</u>

### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 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 2018.