



**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

SURIMAX CIA. LTDA.

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO
2018**



SURIMAX CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y comparativo 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19



Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Socios de

SURIMAX CIA. LTDA.

Opinión con Salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SURIMAX CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de “Fundamentos de la opinión de auditoría con limitaciones”**, antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SURIMAX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Fundamentos para Nuestra Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha registrado contablemente los montos relacionados a pasivos laborales por beneficios definidos a empleados de acuerdo a lo establecido en los Art. 185, 188, y 216 del Código de Trabajo y Sección 28 – Beneficios a los Empleados de la NIIF para Pymes, por lo cual el monto del pasivo se encuentra subvalorado, al igual que el gasto, en US\$ 389.678 para Jubilación Patronal y US\$ 91.997. Adicionalmente de acuerdo al Art. 13 de la Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre 2017 y su respectivo reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, dichos montos de provisiones por beneficios definidos a empleados son considerados como gasto no deducible en la determinación del Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2018 y 2019, ver **Nota 7.13**.
4. Al 31 dic 2019, el saldo contable de Cuentas por Cobrar por un monto de US\$ 199.752, incluye saldos de clientes con vencimiento entre 360 a 720 días por US\$ 29.769 y mayor a 720 días por US\$ 15.299, para los cuales no se ha constituido una provisión de incobrables o deterioro de acuerdo a lo establecido en la NIIF para Pymes Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos y Sección 27 – Deterioro de Valor de Activos. El saldo actual de provisión cuentas incobrables US\$ 3.365, que resultarían deficitarios con respecto a los montos vencidos con probabilidad de recuperación razonable dentro de un periodo corriente, ver **Nota 7.2**.





Bases para nuestra Opinión Calificada

5. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Información

6. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que incluye los estados financieros y el informe de auditoría sobre los mismos, disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Al leer el Informe anual de gerencia concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
9. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros. Como parte de nuestra auditoría de conformidad con la Norma Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Marzo 15, 2020
Quito, Ecuador

Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853



SURIMAX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	23.886	19.225
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	196.387	250.149
Inventarios	7.3	584.950	587.347
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	62.527	69.604
Activos por Impuestos Corrientes	7.5	25.546	70.187
Cuentas por Cobrar Socios y Relacionadas	7.6	<u>211.776</u>	<u>165.766</u>
Total Activos Corrientes		1.105.072	1.162.278
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.7	180.319	205.588
Otros Activos no Corrientes		<u>274.406</u>	<u>265.855</u>
Total Activos No Corrientes		454.725	471.443
TOTAL ACTIVOS		<u>1.559.797</u>	<u>1.632.101</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(118.704)	(149.459)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.9	(83.957)	(58.661)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.10	(12.804)	(26.965)
Anticipos Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.11	(191.590)	(70.730)
Cuentas por Pagar Socios y Relacionadas	7.6	<u>(2.467)</u>	<u>(200.362)</u>
Total Pasivos Corrientes		(409.522)	(506.177)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras Porción No Corrientes	7.12	(871.261)	(844.350)
Beneficios a Empleados Largo Plazo	7.13	<u>(91.897)</u>	<u>(112.419)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(963.158)	(956.769)
TOTAL PASIVOS		<u>(1.372.680)</u>	<u>(1.462.946)</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	7.14		
Capital Social		(24.000)	(24.000)
Reserva Legal		(12.588)	(12.588)
Otras Reservas		(13.178)	(13.178)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(119.389)	(109.627)
Resultado del Ejercicio		<u>(17.964)</u>	<u>(9.762)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(187.119)</u>	<u>(169.155)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>(1.559.797)</u>	<u>(1.632.101)</u>

Alejandro Alarcón
Representante Legal

Andrés Játiva
Contador General

SURIMAX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.15	1.748.823	2.075.095
COSTO DE PRODUCCION			
Costos de Materia Prima	7.16	(680.834)	(695.427)
Costos de Mano de Obra	7.16	(544.102)	(601.117)
Costos Indirectos de Fabricación	7.16	<u>(204.935)</u>	<u>(285.773)</u>
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		318.952	493.658
Gastos de Administración	7.17	(159.368)	(160.137)
Gastos de Ventas	7.17	<u>(195.364)</u>	<u>(215.276)</u>
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(35.780)	118.245
Gastos No Operacionales		(141.767)	(110.426)
Ingresos No Operacionales		<u>206.824</u>	<u>26.914</u>
UTILIDAD / (PERDIDA) DEL EJERCICIO		29.277	34.733
Menos 15% Participación a trabajadores	7.15	(4.391)	(5.210)
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	7.16	<u>(6.922)</u>	<u>(19.761)</u>
UTILIDAD / (PERDIDA) Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>17.964</u>	<u>9.762</u>

Alejandro Alarcón
Representante Legal

Andrés Játiva
Contador General

SURIMAX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

<u>Detalle</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(24.000)	(12.588)	(13.178)	(100.840)	(9.910)	(160.515)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	(9.910)	9.910	-
Ajustes	-	-	-	1.123	-	1.123
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(9.763)	(9.762)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(24.000)	(12.588)	(13.178)	(109.627)	(9.762)	(169.155)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	(9.762)	9.762	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(17.964)	(17.964)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(24.000)	(12.588)	(13.178)	(119.389)	(17.964)	(187.119)

Alejandro Alarcón
Representante Legal

Andrés Játiva
Contador General

SURIMAX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.914.873	2.165.750
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.756.082)	(2.288.639)
Intereses Pagados	(136.858)	-
Otros ingresos (gastos), netos	201.915	(112.672)
Comisiones Recibidas	-	-
Participación Trabajadores	(5.210)	(5.295)
Impuesto a la Renta Corriente	(19.761)	-
Impuestos diferidos	<u>(21.161)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	177.716	(240.856)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	(476)	(23.896)
Otros activos no corrientes	<u>(9.915)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(10.391)	(23.896)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (Disminución) de Deuda a Largo Plazo	(800.660)	266.487
Incremento (Decremento) de Otros Préstamos por Pagar	(197.895)	-
Incremento (Disminución) de Deuda a Largo Plazo	<u>827.571</u>	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(170.984)	266.487
Incremento (decremento) neto durante el año	4.661	1.736
Saldo al inicio del año	<u>19.225</u>	<u>17.489</u>
FIN DEL AÑO	<u>23.886</u>	<u>19.225</u>

Alejandro Alarcón
Representante Legal

Andrés Játiva
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
SURIMAX CÍA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1790468674001
- **Domicilio de la entidad.**
Parroquia Alangasí, Cooperativa Mirasierra, calle los Antares S/N y de los Mirlos
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía **SURIMAX CIA. LTDA.**, fue constituida el 9 de septiembre de 1980 en la ciudad de Quito, domicilio principal de la Compañía en el Tingo, sector Mirasierra parroquia Alangasí del cantón y ciudad de Quito. El objeto de la compañía es la fabricación de cajas de seguridad empotrables, equipos y maquinarias en la rama metalmecánica, la importación y exportación de materia prima, productos terminados y semiterminados relacionadas con el objeto de la compañía.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Alejandro Alarcón, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

El capital social de la empresa a la fecha de la auditoria es de US\$ 24.000 equivalentes a 24.000 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como siguen:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada particip.	Número de Particip.	%
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Alarcón Guerrero Manuel Alejandro	Ecuatoriana	12.000	12.000	1,00	12.000	50%
Alarcón Guerrero Miguel Enrique	Ecuatoriana	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>	<u>1,00</u>	<u>12.000</u>	<u>50%</u>
Capital Social suscrito y pagado		24.000	24.000	1,00	24.000	100%

La desaceleración económica que afectó al Ecuador desde finales del año 2015, 2016 y hasta el tercer trimestre del 2017, generado principalmente por la caída

del precio internacional del barril de petróleo, lo cual impacto directamente en la reducción del Presupuesto General del Estado y la consecuente contracción y recorte de partidas presupuestarias de gasto corriente y gasto de inversión en instituciones y empresas públicas.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de cumplimiento con NIIF* – La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

4.1.1. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.2. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor monetario al momento en que se llevaron a cabo la o las transacciones que dieron

origen a los saldos contables. en el pasado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.4. Instrumentos Financieros

4.4.1. Activos financieros

4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación* y *NIIF 9 – Instrumentos Financieros* se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.4.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.4.1.3. 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 en cuenta 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, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan 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 ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. 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 la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.4.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “perdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.4.2. Pasivos Financieros

4.4.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.4.2.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja.

4.4.2.3. 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 proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.4.3. 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.

4.4.4. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.5. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio, por su naturaleza de autoconsumo en la prestación del servicio.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al valor razonable, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7. 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 eses 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 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.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

4.8. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.9. Beneficios a Empleados

4.9.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo 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. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.9.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determinan 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 post-empleo se determinan descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. 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.

4.10. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.10.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.11. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.12. Impuestos

4.12.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. 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 del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.12.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales 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 temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la

utilidad tributaria futura contra las cuales 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 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 tome 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 periodo 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 revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. 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 a la misma autoridad tributaria.

4.12.3. 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 resulta 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 impuesto 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.

4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. *Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales* –

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2. *Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos* –

Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3. *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 base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para 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.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4. *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 informa.

- 5.5. Provisiones** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	(1)	22.286	17.415
Cajas Chicas		<u>1.600</u>	<u>1.810</u>
Saldo al 31 de diciembre		23.886	19.225

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Comerciales	(1)	199.752	253.514
Provisión Incobrables		<u>(3.365)</u>	<u>(3.365)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre		196.387	250.149

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de ventas locales de servicios. El 77.44% (US\$ 154.684) de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales se ha estimado provisión de incobrabilidad del 1% en función a lo establecido en la legislación tributaria (Art. 10, numeral 11 de la LORTI y Art. 28 numeral 3 del RLORTI); mientras 22.56% (US\$ 45.068) del saldo de las cuentas por cobrar comerciales, corresponde a clientes con saldos no corrientes mayores a 360 días, para los cuales se ha determinado una provisión por deterioro de su valor, en función al criterio de la Administración.

Un resumen del saldo de clientes total al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>%</u>
Sentry Bank Equipment USA	83.229	41.67%
Coac 29 de Octubre Ltda.	34.570	17.31%
Rolland Safe & Lock Company	25.554	12.79%
Constructora Lopez Guillen Cia.Ltda	15.188	7.60%
Wilson Safe Company	9.554	4.78%
Accu Safes, Inc	7.570	3.79%
Diebold Ecuador S.A.	6.979	3.49%
Otros Menores	<u>17.108</u>	8.56%
Saldo al 31 de diciembre		199.752 100%

7.3. INVENTARIOS.

Un resumen de la cuenta de Inventarios es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Materia Prima	(1)	226.446	234.640
Inventario Producto terminado	(2)	191.562	183.930
Inventario Producción en Proceso	(2)	153.417	145.172
Inventario Suministros y herramientas		13.525	21.329
Importaciones en tránsito		<u>-</u>	<u>2.277</u>
Saldo al 31 diciembre		584.950	587.347

(1) Corresponden a ítems de materia prima, tales como: ángulos, tubos, platinas, tol, piezas de torno, pestillos, pintura, resortes, marcas, bisagras, cerraduras, diales, volantes, vidrios y otros, valorados y registrados al costo de adquisición. Corresponden en su mayoría a ítems importados a proveedores del exterior con términos de negociación FOB – Free On Board. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de materias primas es como sigue:

<u>c</u> <u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2019</u>
Kit Techmaster Sw Con Ip	142.718
Kit Techmaster Sw Sin Ip	19.200
Tol Dorado	5.187
Diales Chinos	5.111
Empaque Antifuego Importado	3.924
Vidrios Templados Atm 15cm X 9cm	3.769
Cerámica 2018/1806	3.041
Tensores De Sistema Marco Del Sistema	2.965
Cerraduras Lg Llave	2.806
Lanza Térmica	2.249
Otros ítems	<u>35.476</u>
Saldo al 31 de diciembre	226.446

(2) Un detalle de productos terminados y de productos en proceso valorados al costo de producción, al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>Productos en</u> <u>Proceso</u>	<u>Productos</u> <u>Terminado</u>
Placas Aluminio ATM	104.510	
TF-653621 – Rolland Safe	39.312	
BF-50	5.187	
TF-450	3.900	
FL-10	508	
TR-723626	-	98.910
Puerta VD-8030 Rolland Safe	-	50.352
Puerta de Bóveda	-	23.600
Archivadores	<u>-</u>	<u>18.700</u>
Saldo al 31 de diciembre	153.417	191.562

7.4. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de la cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a Proveedores	(1)	34.410	56.442
Seguros Anticipados	(2)	25.067	11.801
Otras Cuentas por Cobrar		2.350	600
Garantías		<u>700</u>	<u>700</u>
Saldo al 31 diciembre		62.527	69.604

- (1) Corresponde a montos anticipados, medidos y registrados al costo, a proveedores no relacionados locales y del exterior por diferentes conceptos de compras, que aún están pendientes de ser facturados por parte de los proveedores para ser cargados al costo de ventas o al gasto, según corresponda. El 100% del saldo corresponde a anticipos con antigüedades menores a 360 días. Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares
	<u>2019</u>
Lagard Services	22.155
Sabic Deutschland	10.806
Manuel Morales	1.089
Otros menores	<u>360</u>
Saldo al 31 de diciembre	34.410

- (2) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, medidos y registrados al costo, de pólizas de seguros contratadas en los ramos: seguro de vida y accidentes, seguro de Pymes y activos (inmuebles, vehículos y maquinaria) de propiedad de la compañía, los cuales son utilizados en la generación de flujos económicos propios del giro de negocio. Al 31 de diciembre de 2019, las erogaciones por concepto de gasto amortizado de las primas pagadas por anticipado, es US\$ 29.261, ver **Nota 7.17**.

7.5. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de la cuenta Activos por Impuesto corrientes es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IVA	(1)	10.389	7.178
Retenciones en la fuente del Imp. Renta	(2)	8.896	9.877
Anticipo Impuesto Ejercicio Corriente	(2)	6.261	4.096
Retenciones ISD		-	1.628
N/C SRI Desmaterializadas		-	8.612
12% IVA Compra Bienes y Servicios		-	37.596
Retenciones Ejercicios Anteriores		<u> -</u>	<u>1.200</u>
Saldo al 31 de diciembre		25.546	70.187

- (1) Corresponde al saldos a favor registrados al costo, por concepto de Crédito Tributario de IVA en función del giro de negocio de la compañía, al ser exportadora habitual de bienes muebles de naturaleza corporal, sin incluir IVA en las facturas de ventas al exterior, el IVA pagado en compras, se acumula a favor y son compensados en los meses subsiguientes o solicitados devoluciones a la Administración Tributaria.
- (2) Corresponden a los montos por retenciones del impuesto a la renta que le han practicado los clientes de la compañía en transacciones de ventas durante el ejercicio 2019, al igual que los anticipos pagados en julio y septiembre 2019. Que ambos serán compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver **Nota 7.12**.

7.6. TRANSACCIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones originado los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Miguel Alarcón	(1)	96.603	91.761
Alejandro Alarcón	(1)	83.181	74.005
Securemax Cia. Ltda.	(2)	<u>31.992</u>	<u> -</u>
Saldo al 31 de diciembre		211.706	165.766

- (1) Corresponden a saldos por cobrar registrados al costo, por concepto de préstamos otorgados por la compañía a favor de los socios, sobre los cuales se mantiene ninguna documentación de respaldo en la que se especifique las condiciones de los créditos, plazos, garantías, interés, cuotas entre otros. El 100% del saldo es menor a 360 días.

El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2018, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
		<u>Nuevos</u> <u>préstamos</u>	<u>Cobros</u>	
Miguel Alarcón	91.761	6.110	(1.268)	96.603
Alejandro Alarcón	74.005	9.176	-	83.181
Securemax Cía. Ltda.	-----	-----	-----	31.992
Saldo al 31 de Diciembre	165.766	15.286	(1.268)	179.784

- (2) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar medidas y registradas al costo, por concepto de apalancamiento financiero a la compañía relacionada. El 100.00% del saldo corresponde a montos corrientes menores a 360 días, no devenga interés, no se ha establecido plazos, ni cronograma de pagos.

Los saldos contables de las cuentas y préstamos por pagar al socio y a partes relacionadas, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Corrientes</u>		<u>No Corrientes</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR PAGAR				
<u>No Comerciales</u>				
Alejandro Alarcón Guerrero	(2.467)	-	-	-
Securemax Cía. Ltda.	-	(18.690)	-	-
Miguel Enrique Alarcón Guerrero	-----	(1.672)	-----	(180.000)
Saldo al 31 de diciembre	(2.467)	(20.362)		(180.000)

7.7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo Histórico</u>		
Maquinaria y Equipo	(1) 225.708	225.708
Vehículos	(2) 149.920	149.920
Inventario de Herramientas	(3) 99.831	99.831
Edificios	(4) 42.698	42.698
Equipo de Computación	17.419	16.943
Muebles y Enseres Ventas	15.252	15.252
Muebles y Enseres Planta	6.311	6.311
Costo Histórico al 31 de diciembre	557.139	556.663

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(1)	(190.512)	(184.024)
Deprec. Acum. Vehículos	(2)	(149.920)	(145.546)
Deprec. Acum. Edificios	(4)	(24.247)	(22.112)
Deprec. Acum. Equipo de Computación		(16.593)	(15.488)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres Ventas		(12.650)	(12.135)
Deprec. Acum. Inv Herramientas		(8.319)	-
Deprec. Acum. Muebles y Enseres Planta		(4.504)	(4.121)
Deprec. Acum. por Revaluación		<u>29.925</u>	<u>32.351</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(376.820)	(351.075)
Propiedad Planta y Equipo Neto	(5)	180.319	205.588

(1) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>Costo Histórico</u>
Dobladora Hidraulica	30-jul-2004	10	21.973
Cortadora Plasma	28-may-2007	10	21.614
Cizalla Hidraulica Cortadora	30-jul-2004	10	19.909
Montacargas	04-jun-2009	10	17.682
La Llave Montacargas	16-feb-2018	10	17.672
Cizalla Punzonadora Durman	12-may-2003	10	17.639
Taladro Z3040x10	23-jun-2011	10	11.600
Mezcladora Planetaria	29-nov-2002	10	10.856
Otros menores		10	<u>86.763</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019			225.708

(2) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Año Fabricación</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>Costo Histórico</u>
Ford Explorer	2013	27-jun-2012	5	50.884
Citroen DS4 AC 1.6	2014	30-jun-2014	5	43.741
Mazda	2008	01-ene-2008	5	39.232
Volkswagen Gol hb power	2012	30-may-2012	5	<u>16.063</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019				149.920

(3) Corresponde a la reclasificación de ítems que estaban categorizadas como inventarios de herramientas, más su uso y naturaleza es de ítems de PP&E. valorados y registrados al costo histórico.

(4) Corresponde a un (1) inmueble, propiedad de la compañía registrado al costo de adquisición, identificado como local comercial en el edificio Galerías El Bosque, local 9, avenida Al Parque y Alonso Torres. Al 31 de diciembre de 2019, en este inmueble funcionan las oficinas de ventas.

(5) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	
Saldo neto al 01 de enero		205.588
Adquisiciones		476
Ajustes y Reclasificaciones	(a)	(8.319)
Depreciación del Ejercicio – <i>Nota 7.15</i>	(b)	<u>(17.426)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre		180.319

(a) Corresponde al ajuste por motivo de corrección de depreciaciones de años anteriores, monto enviado a *Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores*, ver **Nota 7.13**.

(b) Corresponden a la erogación enviado a resultados por depreciación en el ejercicio fiscal 2019, ver **Nota 7.15 & 7.16**. El cálculo de las depreciaciones se lo realiza en observancia a las vidas útiles y porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como la técnica contable y el criterio de la Administración, de la siguiente manera: Edificaciones 20 años, Maquinaria y Equipo 10 años, Muebles y Enseres / Equipos de Oficina 10 años, Vehículos 5 años y Equipo de Computación 3 años.

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	(1)	<u>(118.704)</u>	<u>(149.459)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(118.704)	(149.459)

(1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales por concepto de compra de bienes o prestación de servicios. El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 30 a 60 días. El 99% del saldo total son corrientes menores a 360 días. Al 31 de diciembre de 2019, los principales proveedores nacionales son:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2019</u>
Ipac S.A.	(22.627)
Bupa Ecuador S.A.	(13.289)
Representaciones E Importaciones Carlos Cuesta Zapata Scc	(12.170)
Lagardservice Cia.Ltda	(10.723)
Codena Tupiza Santiago Edison	(8.817)
Lock Tech Evolution	(8.564)
Mareauto S.A.	(8.516)
Solopernos Cia. Ltda.	(6.333)
José Antonio Pila Ramos Segundo	(4.755)
Corporacion Logística Integral S.A.	(4.724)
Miguel Enrique Alarcón Guerrero	(3.457)
Proinsolquip Cia. Ltda	(2.111)
Otros proveedores menores (32)	<u>(12.609)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(118.704)

7.9. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a Empleados	(1)	(65.757)	(40.451)
Obligaciones con el IESS	(2)	(13.808)	(13.000)
15% Participación Trabajadores - <i>Nota 7.12</i>		<u>(4.392)</u>	<u>(5.210)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(83.957)	(58.661)

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: sueldos por pagar de diciembre 2019 por US\$ 31.928, y beneficios sociales: décimo cuarto sueldo US\$ 8.167 y décimo tercer sueldo US\$ 3.493, adicionalmente un valor de provisión por finiquitos y liquidaciones laborales por colaboradores salidos durante el ejercicio fiscal 2019, por un monto de US\$ 22.170.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar medidos y registrados al costo, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, por los conceptos: Aportes Patronal y Personal US\$ 9.280, Préstamos Quirografarios US\$ 3.633 y Fondos de Reserva US\$ 836. Durante el ejercicio 2019, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a cincuenta y tres (53) personas, todos afiliados con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019).

7.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(2)	(6.922)	(19.761)
Retenciones en la Fuente IVA	(1)	(4.788)	(5.815)
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	(1)	(1.055)	(1.272)
Retención en la Fuente Relación de Dependencia	(1)	(40)	(117)
Saldo Al 31 diciembre		(12.804)	(26.965)

- (1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de IVA por pagar (Impuesto al Valor Agregado) retenido en diciembre de 2019 por US\$ 4.788, retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$ 1.095, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que declara y paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el subsiguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.
- (2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -** Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>		<u>2019</u>
Utilidad antes de Part. Trabajadores y Impuesto la Renta		29.276
(-)	15% Participación a Trabajadores	(4.391)
(+)	Gastos no deducibles	2.802
Utilidad Gravable		27.687
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período		25%
Impuesto a la Ganancias Causado		6.922
(-)	Anticipo del Período	6.261
(-)	Retenciones en la fuente del Período	(8.896)
Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)		(8.235)

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la **“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”**, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Ingresos Brutos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

- Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus Socios, Socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.

- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)
- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la “**Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal**”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente

a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;

- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;

- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

7.11. ANTICIPOS DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	(1)	(112.288)	-
Tarjetas de Crédito Corporativas	(2)	(75.670)	(44.439)
Cooperativa Empleados Oficina y Fabrica		(2.711)	(6.451)
Otras Cuentas por Pagar		(921)	
SRI Pagos Indebidos		-	<u>(19.840)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(191.590)	(70.730)

(1) Corresponde a anticipos recibidos de clientes Diebold y High Security Safe, medidos y registrados al costo, que se encuentran pendientes de liquidar con la entrega y traspaso de dominio, riesgos y beneficios de los ítems de inventario y la respectiva emisión de factura de venta. Al 31 de diciembre de 2019, la antigüedad de saldos del 100% es corriente, menor a 360 días.

(2) Corresponden a cuentas por pagar, registradas al costo, a instituciones financieras emisoras de las tarjetas de crédito que son usadas en transacciones comerciales de compras relacionadas con el giro del negocio. Al 31 de diciembre de 2019 un detalle es Visa Produbanco Pymes por US\$ 30.912, Visa Produbanco Corporativa por US\$ 24.988 y Diners Club del Ecuador US\$ 19.770.

7.12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco	(1)	(694.197)	(645.244)
Banco Internacional	(2)	(177.064)	<u>(199.106)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(3)	(871.261)	(844.350)

(1) Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

Institución Financiera	N° Operación	Fecha		Tasa de Interés	En US\$ Dólares	
		Concesión	Vcmnto.		Monto Original	Saldo al 31-dic-19
Produbanco	CAR10100388024000	3/10/2016	7/9/2021	9,76%	22.340	9.322
Produbanco	CAR10100515305002	11/12/2019	8/6/2020	9,96%	25.000	25.000
Produbanco	CAR10100521055001	22/7/2019	20/1/2020	9,96%	37.500	37.500
Produbanco	CAR10100523964001	30/7/2019	28/1/2020	9,96%	22.500	22.500
Produbanco	CAR10100524298001	30/7/2019	28/1/2020	9,96%	19.580	19.580
Produbanco	CAR10100531705001	20/9/2019	18/3/2020	9,96%	36.000	36.000
Produbanco	CAR10100545165001	28/11/2019	26/5/2020	9,96%	25.000	25.000
Produbanco	CAR10100546553001	11/12/2019	8/6/2020	9,96%	37.500	37.500
Produbanco	CAR10100554635001	25/10/2019	22/4/2020	9,96%	22.500	22.500
Produbanco	CAR10100556577000	1/8/2019	28/1/2020	9,96%	48.000	48.000
Produbanco	CAR10100561302000	30/8/2019	26/2/2020	9,96%	100.000	100.000
Produbanco	CAR10100578274000	11/12/2019	8/6/2020	9,96%	200.000	200.000
Produbanco	CAR10100580523000	24/12/2019	22/6/2020	9,96%	30.000	30.000
Produbanco	CAR 10100550842000	01/07/2019	01/01/2020	9,96%	35.000	35.000
Produbanco	CAR 10100100439000	N/D	N/D	N/D	46.295	46.295
Saldo al 31 de diciembre de 2019					707.215	694.197

Estas operaciones crediticias se encuentran garantizadas con escritura de hipoteca abierta y prohibición de enajenar de los inmuebles terrenos y edificación del patrimonio personal de los socios, por un monto de US\$ 749.470.

(2) Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

Institución Financiera	N° Operación	Fecha		Tasa de Interés	En US\$ Dólares	
		Concesión	Vcmnto.		Monto Original	Saldo al 31-dic-19
Internacional	356012	27/2/2018	27/2/2020	9,76%	50.000	4.540
Internacional	356013	27/2/2018	27/2/2020	9,76%	50.000	4.540
Internacional	359513	27/6/2018	27/6/2020	9,76%	30.000	8.063
Internacional	359512	27/6/2018	27/6/2020	9,76%	50.000	13.439
Internacional	361258	12/11/2018	12/11/2020	9,76%	80.000	38.608
Internacional	363552	15/4/2019	4/4/2021	9,76%	80.000	55.042
Internacional	366106	1/10/2019	20/9/2021	9,76%	60.000	53.122
Saldo al 31 de diciembre 2019					400.000	177.354

(3) El movimiento de los saldos contables durante el ejercicio fiscal, es como sigue

	En US\$ Dólares		Saldo
	Banco Produbanco	Banco Internacional	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(645.244)	(199.106)	(844.350)
Adición Nuevos Préstamos	(677.861)	(150.000)	(827.861)
Pagos Efectuados	628.908	171.752	800.660
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(694.197)	(177.354)	(871.551)

Al 31 de diciembre de 2019, las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 112.156. **Nota 7.18.**

7.13. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(82.419)	(30.000)	(112.419)
Costo laboral servicios actuariales	-	-	-
Interés neto (costo financiero)	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial por supuestos financieros	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial por supuestos demográficos	-	-	-
Beneficios Pagos	7.939	12.585	20.524
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(74.482)	(17.415)	(91.897)

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha registrado contablemente los montos relacionados a pasivos laborales por beneficios definidos a empleados de acuerdo a lo establecido en los Art. 185, 188, y 216 del Código de Trabajo y Sección 28 – Beneficios a los Empleados de la NIIF para Pymes, por lo cual el monto del pasivo se encuentra subvalorado, al igual que el gasto, en US\$ 389.678 para Jubilación Patronal y US\$ 91.997. Adicionalmente de acuerdo al Art. 13 de la Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre 2017 y su respectivo reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, dichos montos de provisiones por beneficios definidos a empleados son considerados como gasto no deducible en la determinación del Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2018 y 2019.

- **Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para

calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de Descuento Promedio	8,21%	6.65%
Tasa de Incremento Salarial Corto Plazo	6,30%	3.50%
Tasa de Incremento Salarial Largo Plazo	2,00%	3.50%
Tasa de Rotación (Media)	7,7%	48.26%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, “*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal*”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, en el cual se efectuaron cambios a la legislación referente a la Jubilación Patronal y Deshaucio:

- **Art. 10 LORTI –Deducciones** - Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de

impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

- **Art. 28 RLRTI -Gastos Generales Deducibles**

1. f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- **Art. ... Impuestos Diferidos**

11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

7.14. PATRIMONIO

7.14.1. *Capital* – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social es de US\$ 24.000 y está constituido por 24.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares		<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>%</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>			
Alarcón Guerrero Manuel Alejandro	Ecuatoriana	12.000	12.000	1,00	12.000	50%
Alarcón Guerrero Miguel Enrique	Ecuatoriana	12.000	12.000	1,00	12.000	50%
Capital Social suscrito y pagado		24.000	24.000	1,00	24.000	100%

7.14.2. *Reservas* – Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y Estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

7.14.3. *Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores* – Al 31 de diciembre de 2019

y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una pérdida acumulada de US\$ 77.761.

7.15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exportaciones	1.032.643	1.322.625
Ventas locales	675.144	631.102
Venta de Inventario	21.780	99.920
Fletes y seguros	19.256	23.356
Descuento venta tarifa 0%	-	(1.028)
Saldo al 31 de diciembre (1)	1.748.823	2.075.975

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario de cajas de seguridad. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador, los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes. Las mayores ventas se realizan a clientes del exterior.

7.16. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Materia Prima</u>		
Costo de Ventas Materia Prima – <i>Nota 7.3</i>	(599.516)	(516.821)
Costo de Ventas Materiales Auxiliares	(57.887)	(56.394)
Costo de Ventas por inventario de Herramientas y S	(23.431)	(122.212)
Subtotal Costo de Materia Prima al 31 de diciembre	(680.834)	(695.427)
<u>Mano de Obra</u>		
Mano de Obra Directa	(449.245)	(495.576)
Mano de Obra Indirecta	(71.143)	(76.081)
Mano de Obra De Terceros	-	(29.460)
Subtotal Costo de Mano de Obra al 31 de diciembre	(544.102)	(601.117)
<u>Costos Indirectos de Fabricación – CIF</u>		
Otros Gastos de Fabricación <i>Nota 7.7</i>	(148.698)	(222.249)
Gastos Exportaciones	(56.236)	(63.524)
Subtotal Costo de CIF al 31 de diciembre	(204.935)	(285.773)
Saldo al 31 de diciembre	(1.429.871)	(1.582.317)

7.17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos Administrativos</i>		
Honorarios Profesionales	(34.719)	(17.457)
Seguros – <i>Nota 7.4</i>	(29.261)	(16.056)
Indemnizaciones – <i>Nota 7.9</i>	(23.075)	(30.000)
Sueldos, Horas Extras – <i>Nota 7.9</i>	(19.985)	(31.228)
Usufructo	(18.000)	(18.000)
Impuestos Municipales y Contribuciones	(11.849)	(11.589)
Beneficios Sociales – <i>Nota 7.9</i>	(6.935)	(5.220)
Depreciación - <i>Nota 7.7</i>	(4.889)	(20.403)
Gastos IVA	(4.460)	-
Seguridad Social – <i>Nota 7.9</i>	(2.447)	(6.397)
Otros Gastos Menores	<u>(3.747)</u>	<u>(3.787)</u>
Saldo al 31 diciembre	(159.368)	(160.137)
<i>Gastos de Ventas</i>		
Sueldos, Horas Extras, Comisiones – <i>Nota 7.9</i>	(63.535)	(43.125)
Leasing Vehículos	(45.624)	(45.624)
Gastos de Gestión	(14.398)	(10.920)
Mantenimientos de Equipos	(13.258)	(10.402)
Gasto Movilización	(11.469)	(7.761)
Servicio básicos	(9.222)	(12.154)
Beneficios Sociales – <i>Nota 7.9</i>	(6.557)	(5.341)
Comisiones en Venta	(6.141)	(25.893)
Arriendo local comercial	(6.000)	(8.000)
Gastos de viajes	(5.869)	(7.535)
Seguridad social – <i>Nota 7.9</i>	(3.955)	(10.198)
Condominio local comercial	(2.340)	(3.148)
Depreciación - <i>Nota 7.7</i>	-	(9.263)
Honorarios profesionales	-	(7.184)
Seguros Vehículos y Local – <i>Nota 7.4</i>	-	(2.294)
Otros gastos Ventas	<u>(6.997)</u>	<u>(6.434)</u>
Gastos de Ventas al 31 de diciembre	(195.364)	(215.276)
Saldo al 31 diciembre	(356.278)	(375.413)

7.18. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Otros Ingresos</i>		
Otros ingresos	(1) <u>206.824</u>	<u>26.914</u>
Saldo al 31 de diciembre	206.824	26.914

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Otros Gastos</i>		
Intereses Préstamos Bancarios	(2) (112.156)	(75.059)
Intereses Préstamos Terceros	(18.780)	(19.801)
Intereses Tarjeta de Crédito	(5.923)	(4.011)
Comisiones Terceros	(4.908)	(8.154)
Gastos No Deducibles	-	(3.401)
Saldo al 31 de diciembre	(141.767)	(110.426)

- (1) Corresponde principalmente al ajuste realizado por la cesión de derechos de cobro por parte de un monto de US\$ 180.000 que se mantenía como obligación por pagar a una parte relacionada, ver **Nota 7.6**.
- (2) Corresponde principalmente al pago de intereses por los créditos que la compañía mantiene con instituciones bancarias **Nota 7.12**.

7.19. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

7.20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo de 2020.