

HUMANITAS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
HUMANITAS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HUMANITAS S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HUMANITAS S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$2,972,193 y US\$619,029 (2017: US\$271,116 y US\$74,446), respectivamente, como se expone en la Nota 6. **PARTES RELACIONADAS**, evidenciándose que las operaciones con su parte relacionada corresponden fundamentalmente a los ingresos percibidos por la venta de equipos, ver Notas 1. **ACTIVIDAD ECONÓMICA**, 6. **PARTES RELACIONADAS** y 20. **EVENTOS SUBSECUENTES**. Este asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

7. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Mayo 28, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos 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 estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo 1)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

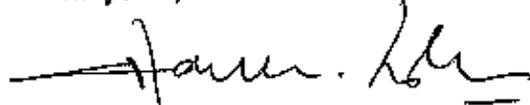
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El informe de procedimientos convenidos relacionados con la Primera Emisión de Obligaciones y el contenido mínimo del informe de auditoría externa de HUMANITAS S.A. al 31 de diciembre del 2018 se adjunta en el Anexo 2.

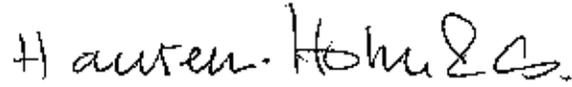
Hansen-Holm

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de HUMANITAS S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 28, 2019



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003
RMV - 2007.1.14.00004

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros HUMANITAS S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

HUMANITAS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

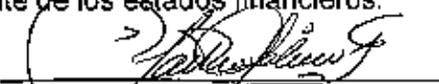
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| Efectivo | | 21,033 | 29,812 |
| Activos financieros | 10 | 0 | 80,000 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 1,845,376 | 2,041,838 |
| Partes relacionadas | 6 | 2,136,725 | 271,116 |
| Inventarios | 7 | 1,356,740 | 2,033,267 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | 8 | 284,589 | 278,224 |
| Otros activos | | 141,948 | 123,965 |
| Total activo corriente | | <u>5,786,411</u> | <u>4,858,222</u> |
| | | | |
| Propiedad, instalaciones y equipos, neto | 9 | 715,943 | 628,060 |
| Partes relacionadas | 6 | 835,468 | 0 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 36,088 | 0 |
| Otros activos | | 4,634 | 500 |
| Total activos | | <u>7,378,544</u> | <u>5,486,782</u> |
| | | | |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 2,253,764 | 1,133,548 |
| Cuentas por pagar | 12 | 1,318,456 | 2,295,478 |
| Partes relacionadas | 6 | 198,803 | 3,686 |
| Gastos acumulados | 13 | 329,083 | 280,699 |
| Total pasivo corriente | | <u>4,100,106</u> | <u>3,713,411</u> |
| | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 1,178,924 | 678,364 |
| Cuentas por pagar | 12 | 576,569 | 0 |
| Partes relacionadas | 6 | 420,226 | 70,760 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 14 | 45,824 | 36,055 |
| Total pasivo no corriente | | <u>2,221,543</u> | <u>785,179</u> |
| Total pasivos | | 6,321,649 | 4,498,590 |
| | | | |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 16 | 500,000 | 200,000 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 16 | 21,784 | 321,784 |
| Reserva legal | 16 | 43,210 | 23,615 |
| Resultados acumulados | 16 | 491,901 | 442,793 |
| Total patrimonio | | <u>1,056,895</u> | <u>988,192</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>7,378,544</u> | <u>5,486,782</u> |

Las notas 1- 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Fernando Uribe Blum
Representante Legal


Ing. Martha Avelino
Contadora

HUMANITAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|-----------------------|------------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | 17 | 7,335,882 | 5,034,762 |
| Costo de ventas | | <u>(5,092,070)</u> | <u>(3,027,033)</u> |
| Utilidad bruta | | 2,243,812 | 2,007,729 |
| <u>Gastos</u> | | | |
| Gastos administrativos | 18 | (1,703,464) | (1,587,524) |
| Gastos financieros | | (273,136) | (112,032) |
| Otros egresos | | <u>(138,087)</u> | <u>(2,118)</u> |
| Total gastos | | <u>(2,114,687)</u> | <u>(1,701,674)</u> |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | | 129,125 | 306,055 |
| Participación a trabajadores | 15 | (19,369) | (45,908) |
| Impuesto a las ganancias | 15 | <u>(41,053)</u> | <u>(78,550)</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>68,703</u> | <u>181,597</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>2018</u> 68,703 | <u>2017</u> 181,597 |
| <u>Otro resultado integral</u> | | | |
| Superávit por revaluación | 9 | <u>0</u> | <u>132,542</u> |
| Resultado integral del año | | <u>68,703</u> | <u>314,139</u> |

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Fernando Uribe Blum
Representante Legal


Ing. Martha Avelino
Contadora

HUMANITAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Superávit por revaluación | Resultados acumulados | | | |
|--|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------|
| | | | | | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total resultados acumulados | |
| Saldos a diciembre 31, 2016 | 100,000 | 0 | 23,615 | 128,653 | 7,425 | 14,360 | 150,438 | 274,053 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | | |
| Aumento de capital, ver Nota 16. | 100,000 | (78,216) | | | 14,360 | (14,360) | 0 | 0 |
| PATRIMONIO | | | | | (21,784) | | (21,784) | 0 |
| Aportes de los accionistas, ver Nota 16. | | 400,000 | | | | | | |
| PATRIMONIO | | | | 132,542 | | 181,597 | 132,542 | 400,000 |
| Otro resultado integral | | | | | | | | 132,542 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | | | 181,597 |
| Saldos a diciembre 31, 2017 | 200,000 | 321,784 | 23,615 | 261,195 | 1 | 181,597 | 442,793 | 988,192 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | | |
| Aumento de capital, ver Nota 16. | 300,000 | (300,000) | | | 162,001 | (162,001) | 0 | 0 |
| PATRIMONIO | | | | | | | | 0 |
| Transferencia a reserva legal | | | 19,595 | | | | (19,595) | 0 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | | | 68,703 |
| Saldos a diciembre 31, 2018 | 500,000 | 21,784 | 43,210 | 261,195 | 162,002 | 68,704 | 491,901 | 1,056,895 |

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Fernando Uribe Blum
Representante Legal


Ing. Martha Avelino
Contadora

HUMANITAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------|------------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u> | | |
| Resultado integral del año | 68,703 | 314,139 |
| Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación | | |
| Participación a trabajadores | 19,369 | 45,908 |
| Impuesto a las ganancias | 41,053 | 78,550 |
| Depreciación | 75,783 | 67,851 |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro | 16,544 | 15,932 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 12,173 | 14,727 |
| Otros ajustes | 80,819 | 2,944 |
| Otro resultado integral | 0 | (132,542) |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u> | | |
| Cuentas por cobrar | (2,557,247) | (1,124,941) |
| Inventarios | 676,527 | (900,384) |
| Gastos pagados por anticipado y otros | (25,348) | (185,436) |
| Cuentas por pagar y otros | 121,005 | 860,039 |
| Gastos acumulados | 29,015 | (27,928) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación | <u>(1,441,604)</u> | <u>(971,141)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u> | | |
| Adquisición de propiedad, instalaciones y equipos, neto | <u>(164,485)</u> | <u>(72,345)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | <u>(164,485)</u> | <u>(72,345)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u> | | |
| Obligaciones financieras | 1,597,310 | 1,114,393 |
| Devolución de aportes a accionistas | 0 | (50,594) |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiación | <u>1,597,310</u> | <u>1,063,799</u> |
| (Disminución) aumento neta en efectivo | (8,779) | 20,313 |
| Efectivo al comienzo del año | 29,812 | 9,499 |
| Efectivo al final del año | 21,033 | 29,812 |

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Fernando Uribe Blum
Representante legal


Ing. Martha Avelino
Contadora

HUMANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

HUMANITAS S.A. fue constituida el 1 de marzo del 2005 en Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización de equipos de seguridad y electrónicos, y demás actividades vinculadas con la misma.

Durante el año 2018, el 25% de las ventas fue realizada a Arrendatotem S.A., ver Notas 6. PARTES RELACIONADAS y 20. EVENTOS SUBSECUENTES.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de lo previsto en ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril del 2018.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada

de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

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

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, el mismo que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Propiedad, instalaciones y equipos

La propiedad, instalaciones y equipos se presentan al costo. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen; excepto por las propiedades (terrenos y edificios) que se revaluarán cada 4 años.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

| | |
|---------------------------|---------|
| Edificios e instalaciones | 20 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Maquinarias y equipos | 10 años |
| Otros activos | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de computación | 3 años |

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Logaritmo Cía. Ltda., para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 8.21% | 8.34% |
| Tasa de incremento salarial | 3.91% | 3.97% |
| Tasa de rotación | 8.16% | 1.83% |

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 25%; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Monitoreo.- Corresponde al servicio de monitoreo 24/7, el cual se reconoce como ingreso a lo largo del tiempo de prestación del servicio (mensualmente).

Venta de proyectos.- Corresponde a la venta de equipos, estos pueden ser: i) circuitos de vigilancia y control de procesos y ii) sistemas de detección y extinción de incendios, la cual se reconoce como ingresos a cuando se transfieren los riesgos y beneficios.

i) Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria a partir de:</u> |
|--------------|--|--|
| NIIF 9 | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de enero 2019 |

En relación con las NIIF 9 y NIIF 15 la Administración de la Compañía informa que basada en una evaluación general no se determinaron impactos en la aplicación de las mencionadas normas al 1.1.2018.

En relación con la NIIF 16 la Administración informa que basada en una evaluación general se esperan impactos en la aplicación de la mencionada norma debido a:

- i. Reconocimiento de nuevos activos y pasivos, así como las diferencias en el momento de reconocimiento y en la clasificación del ingreso/gasto por arrendamiento.
- ii. Impactos monetarios de acuerdo a la aplicación de tratamientos fiscales.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se categorizó bajo, puesto que los equipos son importados y la Compañía cuenta con más de 3 proveedores con líneas de crédito abiertas. Además, el crecimiento de la Compañía está enfocado al servicio de monitoreo.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está enlazado con el entorno económico al cierre del año 2018, la cartera de incobrabilidad de la Compañía es mínima.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Clientes (1) | 1,855,629 | 2,038,310 |
| Otras | 36,794 | 34,031 |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro (2) | <u>(47,047)</u> | <u>(30,503)</u> |
| | <u>1,845,376</u> | <u>2,041,838</u> |

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

| | |
|--------------|---------------|
| Clientes (1) | <u>36,088</u> |
| | <u>36,088</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la antigüedad de la cartera es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>%</u> | <u>2017</u> | <u>%</u> |
|------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| Por vencer (i) | 1,817,820 | 96 | 1,590,520 | 78 |
| Vencido | | | | |
| De 0 – 30 días | 42 | 0 | 52,074 | 3 |
| De 31 – 60 días | 529 | 0 | 91,024 | 4 |
| De 61 – 90 días | 2,546 | 0 | 122,021 | 6 |
| De 91 – 120 días | 633 | 0 | 55,347 | 3 |
| Mas de 120 días | <u>70,147</u> | 4 | <u>127,324</u> | 6 |
| | <u>1,891,717</u> | | <u>2,038,310</u> | |

(i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por vencer se compone de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>%</u> | <u>2017</u> | <u>%</u> |
|------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| De 0 – 30 días | 104,675 | 6 | 416,154 | 26 |
| De 31 – 60 días | 664,885 | 37 | 81,944 | 5 |
| De 61 – 90 días | 165,804 | 9 | 25,907 | 2 |
| De 91 – 360 días | 846,368 | 46 | 772,998 | 49 |
| Mas de 360 días | <u>36,088</u> | 2 | <u>293,517</u> | 18 |
| | <u>1,817,820</u> | | <u>1,590,520</u> | |

(2) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | (14,571) |
| Estimación del año | <u>(15,932)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | (30,503) |
| Estimación del año | <u>(16,544)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>(47,047)</u> |

... Ver página siguiente Nota 6. PARTES RELACIONADAS

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

| | <u>Naturaleza</u> <u>de la relación</u> | <u>Residencia</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--|-------------------|------------------|----------------|
| Arrendatorem S.A. (1) | Comercial | Local | 1,824,823 | 0 |
| Fbrick S.A. | Comercial | Local | 249,707 | 232,279 |
| Luis Fernando Uribe Blum | Accionista | Local | 26,580 | 25,782 |
| Totem Monitoreo & Seguridad Corp. | Comercial | Exterior | 13,158 | 13,055 |
| Totem Seguridad y Monitoreo Cía. Ltda. | Comercial | Local | 11,967 | 0 |
| Kidsport S.A. | Comercial | Local | 10,190 | 0 |
| Synlube S.A. | Comercial | Local | 300 | 0 |
| | | | <u>2,136,725</u> | <u>271,116</u> |

(1) Ver Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES, Convenio de pago privado.

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

| | <u>Naturaleza</u> <u>de la relación</u> | <u>Residencia</u> | |
|-----------------------|--|-------------------|----------------|
| Arrendatorem S.A. (1) | Comercial | Local | 835,468 |
| | | | <u>835,468</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

| | <u>Naturaleza de</u> <u>la relación</u> | <u>Residencia</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|--|-------------------|----------------|--------------|
| Inversiones Emergentes S.A. | Accionista | Exterior | 100,000 | 0 |
| Luis Fernando Uribe Blum | Accionista | Local | 50,294 | 3,302 |
| Santiago Roca Arteta | Comercial | Local | 47,925 | 0 |
| Otros funcionarios | Otros | Local | 584 | 384 |
| | | | <u>198,803</u> | <u>3,686</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta por pagar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

| | <u>Naturaleza de</u> <u>la relación</u> | <u>Residencia</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|--|-------------------|----------------|---------------|
| Luis Fernando Uribe Blum | Accionista | Local | 95,081 | 70,760 |
| Totem Seguridad y Monitoreo Corp | Comercial | Exterior | 325,145 | 0 |
| | | | <u>420,226</u> | <u>70,760</u> |

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|---------------|-------------|
| Ventas | 1,583,000 (1) | 70,156 |
| Compras (2) | 495,776 | 434,280 |
| Préstamos recibidos | 308,655 | 93,913 |
| Anticipos | 109,741 | 195,840 |
| Préstamos entregados | 14,500 | 35,000 |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a venta de equipos a Arrendatorem S.A., ver Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES, Convenio de pago privado.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a compras de equipos a Fbrick S.A. por US\$411,932 (2017: US\$3,460).

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Productos terminados (1) | 1,267,558 | 1,894,264 |
| Importaciones en tránsito | 89,182 | 139,003 |
| | <u>1,356,740</u> | <u>2,033,267</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe mercadería en garantía por US\$217,351, por la obligación con el Banco Guayaquil S.A., ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos pagados por anticipado y otros se componen de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos a proveedores | 131,715 | 112,275 |
| Otros activos corrientes (1) | 103,249 | 105,396 |
| Servicios anticipados | 34,588 | 40,077 |
| Otros | 15,037 | 20,476 |
| | <u>284,589</u> | <u>278,224</u> |

- (1) Incluye principalmente a costos para la emisión de obligaciones, que se amortizarán al plazo de la misma, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Primera emisión de obligaciones.

... Ver página siguiente Nota 9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

| Costos | Saldo al 31.12.2017 | 2018 | | Saldo al 31.12.2018 | (*) |
|--|------------------------|-----------|----------------------|------------------------|--------|
| | | Adiciones | Bajas y/o ajustes | | |
| Terreno (1) | 345,072 | 0 | 0 | 345,072 | - |
| Edificios e instalaciones | 85,892 | 34,249 | 0 | 120,141 | 5% |
| Muebles y enseres | 52,247 | 5,300 | (32) | 57,515 | 10% |
| Maquinarias y equipos | 23,939 | 7,894 | 0 | 31,833 | 10% |
| Equipos de computación | 172,254 | 41,065 | (1,000) | 212,319 | 33.33% |
| Vehículos | 156,065 | 98,179 | (74,621) | 179,623 | 20% |
| Otros activos | 9,705 | 6,735 | 0 | 16,440 | 10% |
| Total costos | 845,174 | 193,422 | (75,653) | 960,943 | |
| Depreciación acumulada | (217,114) | (75,783) | 45,897 | (247,000) | |
| Propiedad, instalaciones y equipos, neto | 628,060 | 117,639 | (29,756) | 715,943 | |

(*) Porcentajes de depreciación.

(1) Al 31 de diciembre del 2018, existe hipoteca sobre terreno por US\$342,752, ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

| | 2017 | | | | Saldo al 31.12.2017 | (*) |
|---|------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|------------------------|--------|
| | Saldo al 31.12.2016 | Adiciones | Bajas y/o ajustes | Revaluación (2) | | |
| Costos | | | | | | |
| Terreno (1) | 242,428 | 0 | 0 | 102,644 | 345,072 | - |
| Edificios e instalaciones | 44,571 | 8,586 | 0 | 32,735 | 85,892 | 5% |
| Muebles y enseres | 48,351 | 4,751 | (855) | 0 | 52,247 | 10% |
| Maquinarias y equipos | 20,319 | 3,620 | 0 | 0 | 23,939 | 10% |
| Equipos de computación | 138,947 | 34,300 | (993) | 0 | 172,254 | 33.33% |
| Vehículos | 134,122 | 21,943 | 0 | 0 | 156,065 | 20% |
| Otros activos | 9,705 | 0 | 0 | 0 | 9,705 | 10% |
| Total costos | 638,443 | 73,200 | (1,848) | 135,379 | 845,174 | |
| Depreciación acumulada | (144,476) | (67,851) | (1,950) | (2,837) | (217,114) | |
| Propiedad, instalaciones y equipos, neto | 493,967 | 5,349 | (2,805) | 132,542 | 628,060 | |

(*) Porcentajes de depreciación.

(1) Al 31 de diciembre del 2017, existe hipoteca sobre terreno por US\$330,696, ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a ajuste por revaluación de edificios y terrenos de acuerdo con informe de perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de fecha junio del 2017.

10. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, los activos financieros corresponden a certificado de depósito por US\$80,000, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Juicio Servicio Nacional de Aduana del Ecuador.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se forman de la siguiente manera:

| | <u>Corto</u> <u>plazo</u> | <u>2018</u> <u>Largo</u> <u>plazo</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------------------------|---|--------------------------------------|
| <u>Banco Pichincha C.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta agosto del 2019, con una tasa de interés entre 8.94% y del 9.76% anual | 875,338 | 0 | 875,338 |
| <u>Banco Internacional S.A.</u> Préstamos con vencimientos hasta abril del 2023, con una tasa de interés entre 9.76% y 9.45% anual | 11,882 | 47,369 | 59,251 |
| <u>Banco de Guayaquil S.A. (2)</u> Préstamos con vencimientos hasta febrero del 2019, con una tasa de interés entre el 9.76% y 9.96% anual | 866,544 | 131,555 | 998,099 |
| <u>Primera emisión de obligaciones (3)</u> Emisión con vencimientos hasta noviembre del 2021, con una tasa de interés fija del 8% anual | <u>500,000</u> <u>2,253,764</u> | <u>1,000,000</u> <u>1,178,924</u> | <u>1,500,000</u> <u>3,432,688</u> |
| | <u>Corto</u> <u>plazo</u> | <u>2017</u> <u>Largo</u> <u>plazo</u> | <u>Total</u> |
| <u>Banco Bolivariano C.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta octubre del 2018, con una tasa de interés promedio del 9.66% anual | 251,889 | 0 | 251,889 |
| <u>Banco Pichincha C.A.</u> Préstamos con vencimientos hasta septiembre del 2018, con una tasa de interés promedio del 9.76% anual | 135,367 | 0 | 135,367 |
| <u>Banco Internacional S.A.</u> Préstamos con vencimientos hasta abril del 2018, con una tasa de interés promedio del 9.76% anual | 51,822 | 0 | 51,822 |
| <u>Banco de Guayaquil S.A. (2)</u> Préstamos con vencimientos hasta febrero del 2019, con una tasa de interés promedio del 9.80% anual | 476,470 | 24,364 | 500,834 |
| <u>Primera emisión de obligaciones (3)</u> Emisión con vencimientos hasta noviembre del 2021, con una tasa de interés fija del 8% anual | <u>218,000</u> <u>1,133,548</u> | <u>654,000</u> <u>678,364</u> | <u>872,000</u> <u>1,811,912</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe una hipoteca sobre terreno por US\$897,142 (2017: US\$330,696), ver Notas 9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO y 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen mercaderías en garantía por US\$217,351, ver Nota 7. INVENTARIOS y una hipoteca sobre terreno por US\$531,649 (2017: US\$605,395), ver Notas 9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO y 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.
- (3) Ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Primera emisión de obligaciones.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores del exterior | 424,499 | 1,388,410 |
| Proveedores locales | 519,938 | 321,036 |
| Impuestos por pagar | 170,875 | 119,826 |
| Otras cuentas por pagar | 143,509 | 166,104 |
| Anticipos de clientes | 39,507 | 237,416 |
| Liquidación de haberes | 20,128 | 62,686 |
| | <u>1,318,456</u> | <u>2,295,478</u> |

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

| | |
|---------------------------|----------------|
| Proveedores del exterior | 400,175 |
| Anticipos de clientes (1) | 150,612 |
| Otras provisiones | 25,782 |
| | <u>576,569</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a anticipo recibido por US\$150,612 por contrato adjudicado con la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, EP, (ATM), ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Resolución de adjudicación con Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, EP. ATM.

13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales (1) | 171,960 | 150,629 |
| Nómina por pagar | 97,106 | 49,239 |
| IESS por pagar | 40,648 | 34,923 |
| Participación a trabajadores | 19,369 | 45,908 |
| | <u>329,083</u> | <u>280,699</u> |

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

| | <u>Décimo</u> <u>tercero</u> | <u>Décimo</u> <u>cuarto</u> | <u>Fondo de</u> <u>reserva</u> | <u>Vacaciones</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 9,529 | 37,458 | 1,159 | 94,793 | 126 | 143,065 |
| Provisión del año | 119,901 | 55,482 | 17,469 | 127,180 | 0 | 320,032 |
| Pagos efectuados | (118,588) | (56,387) | (17,238) | (97,658) | 0 | (289,871) |
| Ajustes | (50) | 3 | 34 | (22,458) | (126) | (22,597) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 10,792 | 36,556 | 1,424 | 101,857 | 0 | 150,629 |
| Provisión del año | 237,802 | 83,754 | 20,105 | 147,712 | 42 | 469,415 |
| Pagos efectuados | (233,208) | (52,264) | (19,511) | (143,101) | 0 | (448,084) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 15,386 | 48,046 | 2,018 | 106,468 | 42 | 171,960 |

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% 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 del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

| | <u>Jubilación</u> <u>patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 20,592 | 13,128 | 33,720 |
| Provisión del año | 0 | 14,727 | 14,727 |
| Pagos efectuados | 0 | (12,392) | (12,392) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 20,592 | 15,463 | 36,055 |
| Provisión del año | 0 | 12,173 | 12,173 |
| Pagos efectuados | 0 | (2,404) | (2,404) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 20,592 | 25,232 | 45,824 |

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25.75% (2017: 22.75%).

A continuación, detallamos la composición accionaria:

| | <u>% de</u> <u>acciones</u> | <u>2018</u> <u>Tasa</u> <u>impositiva</u> | <u>Tasa</u> <u>ponderada</u> |
|----------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|
| Accionista en régimen preferente | 24.94% | 28% | 6.98% |
| Accionistas locales | 75.06% | 25% | 18.77% |
| | 100.00% | | 25.75% |

| | <u>% de acciones</u> | <u>2017 Tasa impositiva</u> | <u>Tasa ponderada</u> |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Accionista en régimen preferente | 24.88% | 25% | 6.22% |
| Accionistas locales | 75.12% | 22% | 16.53% |
| | <u>100.00%</u> | | <u>22.75%</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | 129,126 | 306,055 |
| Participación a trabajadores | (19,369) | (45,908) |
| Otras rentas exentas | 0 | (5,073) |
| Gastos no deducibles | 86,689 | 90,228 |
| Deducciones adicionales | <u>(93,249)</u> | <u>0</u> |
| Utilidad gravable | 103,197 | 345,302 |
| Impuesto causado | 26,571 | 78,550 |
| Impuesto diferido | (3,134) | 0 |
| Anticipo determinado | 44,187 | 34,517 |

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una y se compone de la siguiente manera:

| <u>Accionistas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Holding Saig Cia. Ltda. | 250,000 | 100,000 |
| Uribe Blum Luis Fernando | 240,866 | 90,866 |
| Uribe Blum Bernardo José | 9,134 | 9,134 |
| | <u>500,000</u> | <u>200,000</u> |

Aumento de capital

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 25 de octubre del 2018, se resuelve aprobar el aumento de capital en US\$300,000 mediante la capitalización de la cuenta aporte para futura capitalización.

Con fecha 19 de agosto del 2017, queda inscrito en el Registro Mercantil el aumento de capital social por US\$100,000, mediante la capitalización de utilidades acumuladas por US\$21,784 y mediante la compensación de créditos con la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones, de tal forma que el nuevo capital de la Compañía es de US\$200,000.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal asciende a US\$43,210 (2017: US\$23,615).

Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los aportes para futuras capitalizaciones de la Compañía se componen de la siguiente manera:

| <u>Accionistas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Holding Saig Cia. Ltda. | 10,892 | 160,892 |
| Uribe Blum Luis Fernando | <u>10,892</u> | <u>160,892</u> |
| | <u>21,784</u> | <u>321,784</u> |

a) Aportes de los accionistas

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de junio del 2017, se aprobó el aporte a futuras capitalizaciones de los accionistas Holding Saig Cia. Ltda., por US\$200,000 y el Sr. Luis Fernando Uribe Blum por US\$200,000, ambos mediante la compensación de créditos.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados comprenden principalmente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Superávit por revaluación | 261,195 | 261,195 |
| Resultados acumulados | 162,002 | 1 |
| Resultados del ejercicio | <u>68,704</u> | <u>181,597</u> |
| | <u>491,901</u> | <u>442,793</u> |

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos se componen de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Venta de equipos (1) | 4,860,894 | 3,375,864 |
| Prestación de servicios | 1,992,176 | 1,634,911 |
| Arrendamiento (2) | 399,843 | 0 |
| Otros ingresos | <u>82,969</u> | <u>23,987</u> |
| | <u>7,335,882</u> | <u>5,034,762</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente venta de equipos a Arrendatorem S.A. por US\$1,583,000, ver Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES, Convenio de pago privado.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a arrendamientos de equipos a clientes, cuyos derechos contractuales fueron cedidos a Arrendatorem S.A.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos se componen de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Gasto de personal | 735,747 | 766,025 |
| Honorarios profesionales | 138,782 | 69,024 |
| Impuestos y contribuciones | 130,813 | 93,035 |
| Mantenimiento y reparación equipo-Computo | 107,238 | 115,104 |
| Depreciaciones | 75,783 | 39,801 |
| Arrendamiento de inmuebles | 30,000 | 46,860 |
| Promoción y publicidad | 35,769 | 58,994 |
| Otros | 449,332 | 398,681 |
| | <u>1,703,484</u> | <u>1,587,524</u> |

19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Primera emisión de obligaciones

Mediante escritura pública del 16 de agosto del 2017, se celebró el contrato de emisión de obligaciones. En octubre del 2017, la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00021473 a la emisión de obligaciones por un monto de US\$2,000,000 de clase "A", con un plazo de 1,440 días a una tasa fija del 8% anual. Los intereses y el capital son pagaderos trimestralmente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la emisión asciende a US\$1,500,000 (2017: US\$872,000), ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Resolución de adjudicación con Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, EP. ATM

Mediante Resolución de Adjudicación SIE-EPMTG-019-2018 publicada el 23 de octubre del 2018, se resuelve adjudicar el proceso de Subasta Inversa Electrónica para la contratación del "Servicio de alquiler de kit de sensores de puertas y botón de pánico para buses de transporte urbano del cantón Guayaquil" por un valor de US\$502,043 más impuestos con un plazo de ejecución de 900 días.

Los términos de referencias para la contratación del "Servicio de alquiler de kit se sensores de puertas y botón de pánico para buses de transporte urbano del cantón Guayaquil" determina que los pagos se realizarán de la siguiente manera: Anticipo 30%, y el saldo de manera mensual.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha entregado en calidad de anticipos el valor de US\$150,612, ver Nota 12. CUENTAS POR PAGAR.

Juicio Servicio Nacional de Aduana del Ecuador

El Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) mediante Resolución No. SENAE-JAUA-2015-0015-RE, resuelve: sancionar a la Compañía con una multa como contravención administrativa por la autoridad aduanera, por presumirse que adecuó su conducta a lo dispuesto en el Art. 299, numeral 3, Art. 175 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) reformado por el Código Orgánico Integral Penal (COIP), por lo que la presunta multa por contravención ascendería a la cantidad de US\$85,875.

Con fecha Junio 19 del 2017, la Sala Única del Tribunal Distrital No. 2 de lo Contencioso Tributario con sede en Guayaquil dictó sentencia en el Juicio de

Impugnación # 09503-2015-00068 iniciado el 24 de junio del 2015 por el representante de HUMANITAS S.A., dando plena validez a la Resolución SENAE-SZCA-2015-0067-RE.

Al 31 de diciembre del 2018, la sentencia se encuentra ejecutoriada y la caución presentada se consideró abono a la obligación aduanera.

Administración Tributaria

Mediante oficio No. NAC-DNCOFP16-00008230, con fecha 24 de noviembre del 2016 el Servicio de Rentas Internas indicó: al revisar la información que dispone en sus bases de datos, ha identificado que la Compañía registra operaciones de las cuales no se ha podido verificar la existencia real de la transacción económica en los siguientes años: 2010 por US\$65,441, 2011 por US\$600 y 2013 por US\$51,151.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene provisionado el valor de US\$25,782 por este concepto.

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

| <u>Institución financiera</u> | <u>Tipo</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Banco Bolivariano C.A. | Bien inmueble | 0 | 330,696 |
| Banco Pichincha C.A. | Bien inmueble | 342,752 | 0 |
| Banco Pichincha C.A. | Bien inmueble | 554,390 | 0 |
| Banco de Guayaquil S.A. | Bien inmueble | 531,649 | 505,395 |
| Banco de Guayaquil S.A. | Mercaderías | 217,351 | 217,351 |
| | | <u>1,646,142</u> | <u>1,053,442</u> |

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Convenio de pago privado

Con fecha 30 de enero del 2019, se firma convenio de pago privado con Arrendatorem S.A. por el saldo de la deuda por US\$1,531,658 correspondiente a la venta de sistemas de circuitos computacionales de control de procesos y vigilancia. El pazo de pago será de un año, pudiendo el deudor realizar pagos mensuales, hasta la fecha vencimiento.

INFORME DE PROCEDIMIENTOS CONVENIDOS

A los Accionistas de
HUMANITAS S.A.

Hemos realizado ciertos procedimientos convenidos relacionados con la Primera Emisión de Obligaciones y el contenido mínimo del informe de auditoría externa de HUMANITAS S.A. al amparo de lo dispuesto por el Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera) en la Resolución No. CNV-008-2006 que contiene las Resoluciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores, Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV (Disposiciones Generales, específicamente lo relacionado al de las Auditorías Externas).

Nuestro compromiso para aplicar procedimientos convenidos fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. La suficiencia de los procedimientos es solo responsabilidad de los usuarios específicos de este informe. Consecuentemente, no hacemos representación relacionada con la suficiencia de los procedimientos descritos a continuación ni sobre el propósito para el cual este informe fue solicitado.

La Administración de HUMANITAS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y de cumplir con todas las disposiciones legales indicadas en la Ley de Mercado de Valores y sus Resoluciones.

Nuestro trabajo se desarrolló en base a los documentos e información que fueron proporcionados por la Administración de HUMANITAS S.A. No ha sido nuestra responsabilidad verificar la autenticidad o legitimidad de los mismos, recayendo ésta en aquellos que proporcionaron la información y documentación, y en quienes hagan uso del presente informe.

Los procedimientos convenidos y desarrollados por nosotros estuvieron dirigidos a determinar el cumplimiento por parte del emisor de las disposiciones contenidas en el Art. 6 y 13 del Capítulo IV, Sección IV de la Resolución No. CNV-008-2006.

- Paso 1: Verificación del cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública;
- Paso 2: Verificación de la aplicación de los recursos captados por la emisión de obligaciones;
- Paso 3: Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de la emisión de obligaciones realizada;
- Paso 4: Opinión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones;

Hansen-Holm

- Paso 5: Opinión respecto a la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas; y,
- Paso 6: Opinión sobre la información financiera suplementaria requerida por la Ley de Mercado de Valores y sus Resoluciones.

En los numerales siguientes se describen los resultados de los procedimientos antes mencionados relacionados con el proceso de la Primera Emisión de Obligaciones y el contenido mínimo del informe de auditoría externa de HUMANITAS S.A.:

- Paso 1: Se verificaron el cumplimiento de las siguientes condiciones:
- Se verificó la escritura de Primera Emisión de Obligaciones de clase "A" por un monto de US\$2,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número 2017.G.02.002117 el 13 de octubre del 2017 y se cruzó con las características del Prospecto de Oferta Pública con lo determinado en la escritura.
 - Verificamos la denominación del Agente Pagador el cual es HUMANITAS S.A. a través del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores Decevale S.A. Las obligaciones serán pagadas por compensación a través del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores Decevale S.A., en la cuenta del beneficiario.
 - Verificamos que la colocación de las obligaciones se realizó con la Casa de Valores Advfin S.A.
 - Se verificó que los Obligacionistas cuentan con su representante que es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
 - La Calificadora ICRE del Ecuador Calificadora de Riesgos S.A. otorga la calificación de AAA (-) en febrero del 2019.
 - Se verificaron que los pagos del capital e intereses se realizan por compensación directamente en la cuenta del beneficiario, tal como se detalla en el Anexo A.
 - Verificación de resguardos: Límite de endeudamiento y condiciones de cumplimiento obligatorio:
 - Límite de endeudamiento. - Mantener una relación entre los pasivos en circulación de hasta 2 veces el patrimonio de la Compañía.

| | <u>US\$</u> | <u>Índice</u> |
|---------------------------------|-------------|---------------|
| Total obligación en circulación | 1,500,000 | = 1.42 veces |
| Total patrimonio | 1,058,895 | |

Al 31 de diciembre del 2018, no se ha superado el límite establecido.

- Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación sin exceder el 80%.

Hansen-Holm

| | | |
|--------------------------------------|-------------|----------|
| | <u>US\$</u> | <u>%</u> |
| Total obligación en circulación | 1,500,000 | = 22% |
| Total activos libres de gravamen (*) | 6,875,396 | |

Al 31 de diciembre del 2018, se mantiene la relación, no superando el límite establecido del 80%.

(*) Ver Anexo B.

- Límite de liquidez. - Mantener un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a 1.

| | | |
|------------------------|-------------|---------------|
| | <u>US\$</u> | <u>Índice</u> |
| Total activo corriente | 5,786,411 | = 1.41 |
| Total pasivo corriente | 4,100,106 | |

Al 31 de diciembre del 2018, se mantiene el indicador de liquidez mayor a 1.

- Mantener la relación de los activos reales sobre los pasivos a niveles mayor o igual a 1.

| | | |
|----------------------|-------------|---------------|
| | <u>US\$</u> | <u>Índice</u> |
| Total activos reales | 7,092,455 | = 1.12 |
| Total pasivos | 6,321,649 | |

Al 31 de diciembre del 2018, se mantiene la relación mayor a 1.

- No repartir dividendos mientras estén en mora las obligaciones. Al 31 de diciembre del 2018, no se han repartido dividendos y no existen obligaciones en mora.

Al 31 de diciembre del 2018, el alcance de nuestro trabajo se establece sobre el cumplimiento de los límites de endeudamiento y de los resguardos financieros, y no sobre el cumplimiento de las medidas orientadas a preservar el objeto social o finalidad de las actividades del emisor, tendientes a garantizar el pago de las obligaciones a los inversionistas.

Paso 2: Los recursos pagados para la emisión de obligaciones fueron utilizados el 40% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales, y el 60% para financiar parte del capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para el giro propio de la empresa, los cuales se detallan en el Anexo C.

Paso 3: Al 31 de diciembre del 2018, las provisiones de capital e intereses de la obligación son:

Hansen-Holm

| <u>Detalle</u> | <u>US\$</u> |
|---------------------------|------------------|
| Monto corriente capital | 500,000 |
| Monto largo plazo capital | <u>1,000,000</u> |
| Monto del capital | 1,500,000 |
| Intereses provisionados | 13,468 |

Paso 4: La garantía de la Primera Emisión de Obligaciones es General. Al 31 de diciembre del 2018, los activos de HUMANITAS S.A. ascienden a US\$7,378,544, existen activos gravados por US\$503,148, dejando un activo libre de gravamen por US\$6,875,396, ver Anexo B. El monto de la Primera Emisión colocado en el mercado de valores fue de US\$2,000,000 y al 31 de diciembre del 2018 se encuentra vigente en el mercado el monto de US\$1,500,000.

Paso 5: Las bases de presentación y revelación de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se realizan conforme se establece en la Norma Internacional de Contabilidad 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", y su reconocimiento y valuación conforme a la Norma Internacional de Información Financiera 9. "Instrumentos Financieros".

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

| | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>Residencia</u> | <u>Valor por cobrar</u> |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Arrendatorem S.A. | Comercial | Local | 1,824,823 |
| Fbrick S.A. | Comercial | Local | 249,707 |
| Luis Fernando Uribe Blum | Acclonista | Local | 26,580 |
| Totem Monitoreo & Seguridad Corp. | Comercial | Exterior | 13,158 |
| Totem Seguridad y Monitoreo Cia. Ltda. | Comercial | Local | 11,967 |
| Kidsport S.A. | Comercial | Local | 10,190 |
| Synlube S.A. | Comercial | Local | 300 |
| | | | <u>2,136,725</u> |

Paso 6: Respecto a la información financiera suplementaria requerida por la Ley de Mercado de Valores y sus Resoluciones indicamos lo siguiente:

a) Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley de Mercado de Valores

Las actividades realizadas por HUMANITAS S.A. durante el año 2018, se enmarcan en la Ley de Mercado de Valores y los Reglamentos que rigen su actividad.

b) Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Como parte de nuestra revisión a los estados financieros de HUMANITAS S.A. por el período terminado al 31 de diciembre del 2018, y para dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, efectuamos una evaluación del sistema de control interno de la Compañía.

Nuestro estudio y evaluación no revelaron debilidades que a nuestro juicio profesional consideramos de importancia suficiente para merecer la atención de ambos.

c) Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias se la emite por separado de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el mismo que es emitido hasta el 31 de julio del 2019.

d) Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley de Mercado de Valores

La Compañía se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley de Mercado de Valores, en referencia a:

- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- Servicio de Rentas Internas.

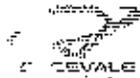
e) Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores

La Compañía no presenta medidas correctivas que aplicar de informes de años anteriores.

Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el segundo párrafo y para su información, y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras partes que las previstas en el contrato.



Nahim Isaías y José Castillo Mz. 801 Sl. 35
 Edificio Totem. Planta Baja.
 Telf.: 6020060



Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de
Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores
 Tabla de Desarrollo Periódica

Fecha: 13/03/2019 16:22:50
 Usuario: HUMANITAS
 Datos

Empresa: HUMANITAS S.A. # Emisión: 1
 Título: OBLIGACIONES # Tramo: 1
 Monto: 2,000,000.00
 Clase: A Serie: I

Plazo: 1440 Per. 90 Metodo Reajuste:
 Base 380 Per. 60 Momento
 Base Den. 360 Gracia 0 Tasa Base: FU

| Cupon | Inicio | Vcto. | Plazo | % Tasa | Interés | Capital | Flujo Total | Saldo Amortizado |
|-------|------------|------------|-------|--------|----------|-----------|-------------|------------------|
| 1 | 01/11/2017 | 01/02/2018 | 90 | 8.00 | 40000.00 | 126000.00 | 165000.00 | 1,875,000.00 |
| 2 | 01/02/2018 | 01/05/2018 | 90 | 8.00 | 37500.00 | 125000.00 | 162000.00 | 1,790,000.00 |
| 3 | 01/05/2018 | 01/08/2018 | 90 | 8.00 | 35000.00 | 125000.00 | 160000.00 | 1,626,000.00 |
| 4 | 01/08/2018 | 01/11/2018 | 90 | 8.00 | 32500.00 | 125000.00 | 167000.00 | 1,500,000.00 |
| 5 | 01/11/2018 | 01/02/2019 | 90 | 8.00 | 30000.00 | 125000.00 | 165000.00 | 1,375,000.00 |
| 6 | 01/02/2019 | 01/05/2019 | 90 | 8.00 | 27500.00 | 125000.00 | 162000.00 | 1,250,000.00 |
| 7 | 01/05/2019 | 01/08/2019 | 90 | 8.00 | 25000.00 | 125000.00 | 160000.00 | 1,125,000.00 |
| 8 | 01/08/2019 | 01/11/2019 | 90 | 8.00 | 22500.00 | 125000.00 | 147000.00 | 1,000,000.00 |
| 9 | 01/11/2019 | 01/02/2020 | 90 | 8.00 | 20000.00 | 125000.00 | 145000.00 | 875,000.00 |
| 10 | 01/02/2020 | 01/05/2020 | 90 | 8.00 | 17500.00 | 125000.00 | 142500.00 | 750,000.00 |
| 11 | 01/05/2020 | 01/08/2020 | 90 | 8.00 | 15000.00 | 125000.00 | 140000.00 | 625,000.00 |
| 12 | 01/08/2020 | 01/11/2020 | 90 | 8.00 | 12500.00 | 125000.00 | 137000.00 | 500,000.00 |
| 13 | 01/11/2020 | 01/02/2021 | 90 | 8.00 | 10000.00 | 125000.00 | 135000.00 | 375,000.00 |
| 14 | 01/02/2021 | 01/05/2021 | 90 | 8.00 | 7500.00 | 125000.00 | 132500.00 | 250,000.00 |
| 15 | 01/05/2021 | 01/08/2021 | 90 | 8.00 | 5000.00 | 125000.00 | 130000.00 | 125,000.00 |
| 16 | 01/08/2021 | 01/11/2021 | 90 | 8.00 | 2500.00 | 125000.00 | 127000.00 | 0.00 |



TOTEM

Anexo B

Nahím Isaías y José Castillo Mz. 801 Sl. 35
Edificio Totem. Planta Baja.
Telf.: 6020060

HUMANITAS S.A.

| ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN | |
|---|----------------|
| Concepto | Fecha de corte |
| | 31/12/2018 |
| Activo Total (USD) | 7.378.543,97 |
| (-) Activos diferidos o Impuestos diferidos | 0 |
| (-) Activos gravados | 503.168,29 |
| (-) Activos en litigio y monto de Impugnaciones tributarias | 0,00 |
| (-) Monto no redimido de procesos de adjudicación de bienes futuros de bienes que se espera que existan en circulación en las que haya actuado como originador | 0 |
| (-) Monto no redimido de obligaciones en circulación | 0,00 |
| (-) Derechos fiduciarios del emisor/originador provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros | 0 |
| (-) Cuentas y documentos por cobrar provenientes de la negociación de derechos fiduciarios a cualquier título en los cuales el patrimonio autónomo esté compesto por bienes gravados | 0 |
| (-) Saldo de valores de renta fija emitidos por el originador y negociados con BVM | 0 |
| (-) Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o mercados regulados y que estén vinculados al emisor/originador en los términos de la ley de mercado de valores y demás normas | 0,00 |
| Total activos libres de gravamen | 6.875.375,68 |
| 80 % Activos libres de gravamen | 5.500.316,54 |

"Declaro bajo juramento que la información que consta en el presente detalle es fidedigna, veraz y completa".

Luis Fernando Uribe Blum
Presidente
Humanitas S.A.
CI 0912071768



HUMANITAS S.A.
 EMISION DE OBLIGACIONES
 DESTINO DE FONDOS
 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2017 AL 30 DE ABRIL DEL 2018

| Institución financiera | Total |
|-------------------------|------------|
| BANCO BOLIVARIANO | 30.208,43 |
| BANCO GUAYAQUIL | 391.680,04 |
| BANCO INTERNACIONAL | 46.947,51 |
| BANCO PICHINCHA | 242.455,82 |
| AMERICAN EXPRESS | 28.123,36 |
| DINERS CLUB DEL ECUADOR | 37.312,93 |
| Total pagado | 776.728,09 |

| Proveedores del exterior | Total |
|--------------------------------------|------------|
| ALARM.COM | 33.939,61 |
| EverFocus Electronics Corp. | 21.479,13 |
| FLIR Commercial Vision Systems, Inc. | 895.948,05 |
| NGARO | 42.360,00 |
| Total pagado | 993.726,79 |

| Proveedores locales | Total |
|---|------------|
| CARTIMEX S.A | 19.577,05 |
| ELECTRO ECUATORIANA S.A | 58.825,08 |
| ELECTROLEG S.A | 19.485,43 |
| ZC MAYORISTAS S.A | 16.588,99 |
| MACROQUIL S.A. | 2.751,98 |
| SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR | 15.452,29 |
| FBRICK S.A | 17.406,40 |
| ICO INTERNACIONAL S.A | 20.995,85 |
| Total pagado | 171.083,07 |

Total proveedores 1.164.809,86

TOTAL CAPITAL DE TRABAJO + SUSTITUCION DE PASIVOS 1.941.537,95


 LUIS FERNANDO URIBE BLUM
 REPRESENTANTE LEGAL
 CI. 0912071788