

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 Cia. 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>
Cientes (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:

Cientes (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>	<u>4</u>	<u>127,324</u>	<u>6</u>
	<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>	<u>2</u>	<u>293,517</u>	<u>18</u>
	<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 de la relación</u>	<u>Residencia</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendatotem 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 de la relación</u>	<u>Residencia</u>	
Arrendatotem 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 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 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:

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	2018 Bajas y/o ajustes	Saldo al 31.12.2018	(*)
<b>Costos</b>					
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%
<b>Total costos</b>	<b>845,174</b>	<b>193,422</b>	<b>(75,653)</b>	<b>960,943</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(217,114)</b>	<b>(75,783)</b>	<b>45,897</b>	<b>(247,000)</b>	
<b>Propiedad, instalaciones y equipos, neto</b>	<b>628,060</b>	<b>117,639</b>	<b>(29,756)</b>	<b>715,943</b>	

(\*) Porcentajes de depreciación.

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

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones	Bajas y/o ajustes	Revaluación (2)	Saldo al 31.12.2017	(*)
<b>Costos</b>						
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%
<b>Total costos</b>	<b>638,443</b>	<b>73,200</b>	<b>(1,848)</b>	<b>135,379</b>	<b>845,174</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(144,476)</b>	<b>(67,851)</b>	<b>(1,950)</b>	<b>(2,837)</b>	<b>(217,114)</b>	
<b>Propiedad, instalaciones y equipos, neto</b>	<b>493,967</b>	<b>5,349</b>	<b>(2,805)</b>	<b>132,542</b>	<b>628,060</b>	

(\*) 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 plazo</u>	<u>2018 Largo 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 plazo</u>	<u>2017 Largo 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\$330,896), 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\$505,395), 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	<u>25,782</u>
	<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)	(17,236)	(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	63,754	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	10,892	160,892
	<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	68,704	181,597
	<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	82,969	23,987
	<u>7,335,882</u>	<u>5,034,762</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente venta de equipos a Arrendatotem 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 Arrendatotem 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>1,703,464</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 de 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 Arrendatotem 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.