

HUMANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. HUMANITAS S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 1 de marzo de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo del mismo año, mediante Resolución No. 05-G-IJ-0001581. Su actividad principal es la comercialización de equipos de seguridad y electrónicos, y demás actividades vinculadas con la misma.

La Compañía es una sociedad anónima, que emite obligaciones. A efecto de estas obligaciones, la Compañía tuvo que someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos, cuya última actualización de la calificación es "AAA".

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 20 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los terrenos y edificios, que se miden a valor revaluado o valor razonable al final de cada periodo de reporte.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

HUMANITAS S.A.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

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

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

HUMANITAS S.A.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

HUMANITAS S.A.

- Clasificación:

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- Costo amortizado: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

HUMANITAS S.A.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Obligaciones por deuda emitida", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. La obligación se clasifica en corriente y no corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

"Obligaciones por deuda emitida": Las obligaciones por deuda emitida se

HUMANITAS S.A.

clasifican en corriente y no corriente de acuerdo con los vencimientos especificados en las respectivas tablas de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. El reconocimiento inicial y medición posterior a su costo amortizado, utilizando las tasas de interés establecidas en el prospecto de emisión de obligaciones. Los costos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros" en el periodo en que se devengan.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos, cuyos términos se encuentran definidos en contratos. Se registran a su valor nominal y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su

HUMANITAS S.A.

reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

- Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho,

HUMANITAS S.A.

exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Las importaciones en tránsito se encuentran registrados a su costo de adquisición. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprende los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

HUMANITAS S.A.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo (excepto terreno y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Medición posterior (Modelo de revaluación):**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera significativamente del que se habría sido calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los incrementos en el valor en libros de este activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación, excepto si se revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita en resultados en la medida en que se revierta la disminución.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del período en la medida que excede el saldo, si existiere alguno, mantenido en el superávit por revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo, en cuyo caso se reconocen en otros resultados integrales.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se

HUMANITAS S.A.

presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificios	20	5.00
Instalaciones	20	5.00
Muebles y enseres	10	10.00
Maquinarias y equipos	10	10.00
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20.00
Otros activos	10	10.00

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

HUMANITAS S.A.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Activos/Pasivos del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de a factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato. Los pasivos del contrato se reconocen como ingresos de acuerdo con el respectivo contrato.

Costos del contrato: Si los costos incurridos para cumplir un contrato con un cliente que no dan lugar a inventarios, que están fuera del alcance de la NIC 2, se contabilizan de acuerdo con la NIIF 15. Por lo tanto, la Compañía reconocerá un activo por los costos incurridos para cumplir un contrato solo siempre que dichos costos cumplan todos los criterios siguientes:

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

- a) Se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado (mano de obra directa, materiales directos, distribuciones de costos como seguros y depreciación, costos imputables de forma explícita al cliente según el contrato, y otros costos como pagos a subcontratistas);
- b) Generan o mejoran recursos de la Compañía que se utilizarán para satisfacer, o continuar satisfaciendo, obligaciones de desempeño en el futuro; y
- c) Se los espera recuperar.

HUMANITAS S.A.

Estos costos se amortizarán de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia de los bienes y servicios y que se relacione con dicho activo.

Se reconocerá el deterioro de valor en el resultado del periodo en la medida en que el valor en libros de los costos del contrato supere:

- (a) el valor pendiente de la contraprestación que la Compañía espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo; menos
- (b) los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gastos.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Impuesto a la renta:

- **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares,

HUMANITAS S.A.

por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por la venta de equipos/dispositivos especializados y la instalación de un sistema de seguridad altamente complejo, con especificaciones únicas para cada cliente se reconocen a lo largo del tiempo en un método de recurso basado en los costos (recursos consumidos, horas de mano de obra, costos incurridos, tiempo transcurrido, hora de maquinaria utilizada), es decir, basado en la proporción de los costos incurridos del contrato y de acuerdo al progreso del trabajo realizado.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

La Administración de la Compañía considera que este método de estimación es adecuado para medir el progreso hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño, según lo establecido por la NIIF 15.

La Compañía tiene derecho a la contraprestación por la transferencia de bienes y servicios al cliente desde el inicio o al finalizar el proyecto, también por el avance de una serie de etapas relacionadas con el desempeño completo del proyecto. Cuando se alcanza una etapa en particular, se establecen los costos incurridos hasta el momento tales como: mano de obra, materiales directos, costos

HUMANITAS S.A.

indirectos aplicados y otros costos, y una factura para el pago de la etapa relacionada.

La Compañía reconoce previamente un activo contractual por cualquier trabajo realizado. Cualquier cantidad previamente reconocida como un activo de contrato se reclasifica a las cuentas por cobrar en el momento en que se factura al cliente. Si el pago por las etapas completadas supera los ingresos reconocidos hasta la fecha según el método de costo a costo, reconoce un pasivo contractual por la diferencia.

Ingreso por servicios: Se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

La Compañía reconoce ingresos por la prestación de servicios de monitoreo del sistema de seguridad. Los servicios prestados se reconocen en el estado de resultados a lo largo del tiempo del contrato.

Costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos con instituciones financieras locales y por la emisión de títulos de valor de la Compañía para inversión y capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos para 2019: Las siguientes están vigentes por primera vez para períodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.

HUMANITAS S.A.

- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La administración de la Compañía determinó que la adopción de la NIIF 16 no tuvo un impacto significativo en los estados financieros, por lo que no se registró el activo por derecho de uso y el pasivo relacionados con el arrendamiento de espacios para oficinas administrativas y vehículo.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, Interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020

(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

HUMANITAS S.A.

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad en el mediano plazo existente en el Ecuador.

Estimación de vidas útiles de las propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (Continuación)

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionados con límites de crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente. Adicionalmente analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad,

HUMANITAS S.A.

actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración su historial y las garantías otorgadas.

El riesgo de crédito es administrado por la Gerencia General y la Gerencia Comercial. La exposición al riesgo de crédito de la Compañía está relacionada principalmente por las características individuales y demográficas de cada cliente, ya que estos factores pueden afectar el riesgo de crédito, particularmente en las actuales circunstancias económicas.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 71.04% (50.35% en el 2018) de la cartera se encuentra por vencer hasta 90 días. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-" y "AAA".

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un constante seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Más del cincuenta por ciento (50%) de las ventas de la Compañía son cobradas en un tiempo inferior a 120 días, lo que crea un flujo de efectivo periódico, el cual es depositado inmediatamente en sus cuentas bancarias. La Administración revisa la posición diaria del efectivo, efectuando proyecciones semanales y anuales, con el objetivo de anticipar las necesidades de efectivo de forma oportuna.

Por lo general, la Compañía se asegura de mantener suficiente efectivo disponible, incluyendo los saldos en líneas de crédito, para cumplir con sus gastos de operación durante un período de sesenta (60) días con proveedores locales y de noventa (90) días con proveedores del exterior.

Así mismo, la Compañía está expuesta al riesgo de liquidez relacionado con las obligaciones financieras, de las cuales el 64.82% (90.74% en el 2018) tiene vencimiento en los siguientes doce meses.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (Continuación)

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía no mantiene inversiones en valores que se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en tasa de interés. La Compañía ha conseguido préstamos con instituciones financieras a tasa de interés reajustables cada 90 días en atención a la tasa activa efectiva referencial del segmento comercial prioritario corporativo. En el caso de las obligaciones emitidas, la tasa de interés es fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

HUMANITAS S.A.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	1,723,524	1,366,468
Compañías relacionadas	1,061,935	619,029
Obligacionistas	1,000,000	1,500,000
Obligaciones financieras	2,308,614	1,932,889
Total deuda	6,094,073	5,418,186
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	48,025	21,033
Deuda neta	6,046,048	5,397,153
Total patrimonio neto	1,136,947	1,056,895
Capital total	7,182,995	6,454,048
Ratio de apalancamiento	84.17%	83.62%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	48,025		21,033	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,353,807	37,088	1,834,088	37,088
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	1,464,348	729,606	2,136,725	835,468
Total activos financieros	2,866,180	766,694	3,991,846	872,556

HUMANITAS S.A.**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:**

Emisiones de deuda	500,000	500,000	500,000	1,000,000
Obligaciones financieras	1,486,410	812,204	1,753,765	178,924
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,323,349	400,175	966,283	400,175
Cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>270,058</u>	<u>791,877</u>	<u>198,803</u>	<u>420,226</u>
Total pasivos financieros	<u>3,589,817</u>	<u>2,504,256</u>	<u>3,418,861</u>	<u>1,999,325</u>

- La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.
- La tasa de interés anual de la emisión de deuda es fija, lo cual equivale a su costo amortizado.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	1,162,910	1,853,954
Tarjetas de crédito		1,203	
Otras		3,893	27,181
		<u>1,168,006</u>	<u>1,881,135</u>
(-) Deterioro acumulado	(2)	14,399	47,047
		<u>1,153,607</u>	<u>1,834,088</u>

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Vencidas		92,259	73,897
Por vencer:			
De 0 a 30 días		211,235	104,675
De 31 a 60 días		56,898	663,214
De 61 a 90 días		558,047	165,803
De 91 a 360 días		244,471	846,365
		<u>1,162,910</u>	<u>1,853,954</u>

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:
(Continuación)

- (2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		47,047	30,503
Incremento		14,399	16,544
(-) Bajas/Reverso		47,047	
Saldo final		<u>14,399</u>	<u>47,047</u>

I. INVENTARIOS:

HUMANITAS S.A.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos y materiales	(1)	1,596,761	1,267,558
Mercadería en tránsito		474,552	89,182
		<u>2,071,313</u>	<u>1,356,740</u>

(1) Corresponde a equipos electrónicos y de seguridad mantenidos en bodegas.

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	(1)	182,153	127,338
Otros pagos anticipados		59,186	103,249
Servicios anticipados		56,196	34,589
Otros		36,128	18,414
		<u>333,663</u>	<u>283,590</u>

(1) Incluye principalmente US\$49,684 (US\$287 en el 2018) a Humanitas S.A., US\$22,232 a Only Control S.A. Cononly, US\$18,104 a Grekkom Technologies S.L., US\$10,561 a Gommart LLC., US\$7,000 a Consultoría Activa SAS, US\$6,816 (US\$6,816 en el 2018) a Alexandra German y US\$5,322 (US\$3,706 en el 2018) a Brayming S.A.

K. COSTOS DEL CONTRATO:

Corresponden a los costos incurridos (mano de obra directa, materiales directos, costos indirectos aplicados y otros costos), necesarios para cumplir con el contrato estipulado, el cual se amortizará de forma sistemática y congruente al momento de transferir los bienes y servicios. Al 31 de diciembre de 2019, se reconoce entre los principales proyectos a Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A., Junta de Beneficencia de Guayaquil y Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, E.P.

L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado			7
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	(1)	126,618	92,476
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota Z)		74,401	26,112
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado		56,038	23,353
		<u>257,057</u>	<u>141,948</u>

HUMANITAS S.A.

(1) Corresponde principalmente a retenciones en la fuente que le han efectuado a la Compañía por ventas efectuadas.

M. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Terrenos	Edificios	Infraestructuras	Obras en proceso	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Veículos	Otros activos	Total
Costo										
Saldo al 01-01-2018	345,072	60,860	18,892		52,247	23,639	172,354	158,085	9,705	845,174
Adiciones		15,510	12,015	2,224	5,300	7,884	43,518	98,173	6,735	191,373
(-) Bajas								74,621		74,621
Ajustes				(719)			(2,510)			(3,229)
Reclasificaciones		1,511	5,513	(1,511)	(37)		(841)			4,240
Saldo al 31-12-2018	345,072	85,981	34,160		57,515	31,833	212,318	179,823	16,440	662,943
Adiciones			6,370		18,182	50,981	79,251	27,813	26,030	210,627
(-) Bajas							335			335
Ajustes						(1,047)	2,453	698		2,071
Reclasificaciones			(74)					(568)		(742)
Saldo al 31-12-2019	345,072	85,981	40,353		76,897	81,787	285,865	207,539	14,470	1,174,564
(-) Depreciación acumulada										
Saldo al 01-01-2018		8,123	1,820		14,900	4,672	106,110	79,304	3,285	217,113
Adiciones		3,492	2,930		4,928	2,181	33,184	32,307	1,776	80,655
(-) Bajas								45,887		45,887
Ajustes		188	37		(6)	308	(4,848)	(556)	10	(4,847)
Saldo al 31-12-2018		11,800	4,887		18,720	7,196	134,429	64,159		247,000
Adiciones		4,359	4,554		6,008	5,168	35,108	32,208	3,404	90,937
(-) Bajas							237			237
Ajustes						8			118	126
Saldo al 31-12-2019		16,158	9,241		24,728	12,253	169,330	66,464	6,580	337,725
Saldo al 01-01-2018	345,072	60,838	16,112		37,447	19,267	88,144	77,781	6,420	629,081
Saldo al 31-12-2018	345,072	74,161	29,473		37,795	24,897	77,890	115,495	11,373	716,943
Saldo al 31-12-2019	345,072	89,022	31,115		49,889	69,514	124,365	111,082	35,680	890,830

El gasto por depreciación se reconoció en gastos administrativos por US\$90,962 (US\$75,784 en el 2018).

Revalorización: El 31 de diciembre de 2017, se reconoció incrementos en terreno por US\$102,644 y edificios por US\$29,898, como consecuencia de una revaluación. El valor razonable a esa fecha fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

N. OBLIGACIONES EMITIDAS:

El movimiento de las obligaciones originadas por la emisión de títulos valores fue como sigue a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Primera emisión (Ver Nota AA)	1,000,000	1,500,000
(-) Porción corriente	500,000	500,000
	500,000	1,000,000

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución financiera	Monto US\$	Fecha de		Tasa %	Al 31 de diciembre de	
		Emisión	Vencimiento		2019	2018
Banco Intercontinental S.A.	18,513	03/03/2018	07/02/2023	6,76%	12,811	10,363
Banco Intercontinental S.A.	45,000	26/04/2018	31/03/2023	10,73%	34,627	42,858
Banco Pichincha CA	200,000	N/D	N/D	N/D		51,837
Banco Pichincha CA	261,288	N/D	N/D	N/D		46,800
Banco Pichincha CA	390,000	N/D	N/D	N/D		110,141

HUMANITAS S.A.

Banco Pichincha CA	150,000	N/D	N/D	N/D		76,672
Banco Pichincha CA	250,000	N/D	N/D	N/D		148,535
Banco Pichincha CA	132,000	N/D	N/D	N/D		89,301
Banco Pichincha CA	80,000	N/D	N/D	N/D		68,247
Banco Pichincha CA	165,000	N/D	N/D	N/D		161,605
Banco Pichincha CA	150,000	N/D	N/D	N/D		130,000
BEP Bank	350,000	15/03/2019	03/09/2021	7.50%	250,000	
Banco de la Producción S.A Produbanco	28,877	11/03/2019	14/02/2024	8.95%	23,543	
Banco de la Producción S.A Produbanco	17,130	10/04/2019	14/03/2024	11.23%	15,360	
Banco de la Producción S.A Produbanco	400,000	30/09/2019	1/02/2020	9.02%	400,000	
Banco Guayaquil S.A.	130,000	15/04/2018	10/03/2020	9.78%	17,613	83,899
Banco Guayaquil S.A.	559,370	10/05/2018	10/04/2020	9.76%	54,759	246,789
Banco Guayaquil S.A.	150,000	13/03/2018	13/02/2020	9.76%	13,620	90,816
Banco Guayaquil S.A.	100,000	18/06/2018	18/08/2020	9.78%	35,552	84,670
Banco Guayaquil S.A.	50,000	N/D	N/D	N/D		41,817
Banco Guayaquil S.A.	200,000	N/D	N/D	N/D		200,000
Banco Guayaquil S.A.	250,000	N/D	N/D	N/D		250,000
Banco Guayaquil S.A.	100,000	20/08/2019	27/07/2022	8.95%	87,414	
Banco Guayaquil S.A.	230,000	20/07/2019	20/06/2022	8.95%	198,220	
Banco Guayaquil S.A.	100,000	25/08/2019	25/07/2022	8.95%	87,912	
Banco Guayaquil S.A.	411,250	25/09/2019	25/08/2022	8.95%	369,787	
Banco Guayaquil S.A.	50,000	18/10/2019	19/09/2022	8.95%	63,122	
Banco Guayaquil S.A.	100,000	N/D	13/05/2020	9.12%	100,000	
Banco Guayaquil S.A.	170,000	25/12/2019	26/11/2022	8.95%	166,254	
Banco Guayaquil S.A.	350,000	N/D	16/01/2020	8.95%	550,000	
					2,528,814	1,632,889
					1,498,410	1,753,705
					<u>812,204</u>	<u>178,624</u>

(-) Pasión corriente

N/D: No disponible.

Las garantías entregadas para garantizar las obligaciones con instituciones Financieras se detallan en la Nota FF.

P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	382,462	519,058
Proveedores del exterior	(1) 842,445	425,379
Tarjetas de crédito	23,899	21,856
Otras	74,543	
	<u>1,323,349</u>	<u>966,293</u>

(1) Incluye principalmente US\$281,742 (US\$41,581 en el 2018) a Sensormatic Electronics, LLC., US\$188,729 (US\$44,741 en el 2018) a Anixter INC., US\$118,404 (US\$146,929 en el 2018) a Hangzhou Digital Hikvision Technology Co. Ltd. y US\$58,918 a Belech USA INC.

Q. PASIVOS DEL CONTRATO:

HUMANITAS S.A.

Corresponde a los anticipos recibidos de clientes por la venta de bienes y prestación de servicios. El principal contrato corresponde a la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, E.P. (Nota BB).

R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	(1)	146,588	126,687
Impuesto a la renta del ejercicio			
(Ver Nota Z)		22,716	44,187
Con el Instituto Ecuatoriano de			
Seguridad Social		50,153	40,648
Beneficios sociales	(2)	203,241	171,961
Nómina por pagar		118,492	97,106
Participación de los trabajadores en las			
utilidades (Ver Nota Z)		18,136	19,369
		<u>559,326</u>	<u>499,958</u>

(1) El detalle de esta cuenta es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado		122,250	98,933
Retenciones en la fuente del			
Impuesto a la Renta		10,216	11,223
Retenciones en la fuente de			
Impuesto al Valor Agregado		14,122	16,531
		<u>146,588</u>	<u>126,687</u>

R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación)

(2) El detalle de esta cuenta es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercera remuneración		15,128	15,388
Décimo cuarta remuneración		54,899	48,047
Vacaciones		131,093	106,468
Fondo de reserva		2,121	2,017
Participación de los trabajadores			
años anteriores			41
		<u>203,241</u>	<u>171,961</u>

S. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS NO CORRIENTE:

HUMANITAS S.A.

Incluye principalmente US\$388,495 (US\$400,175 en el 2018) a FLIR Commercial Vision Systems, INC.

T. PATRIMONIO:

Capital social: El capital suscrito y pagado es de US\$500,000 que representa 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Aporte de accionistas para futura capitalización: Corresponde a aportes en efectivos efectuados por los accionistas para incrementar el capital pagado de la Compañía.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registran los ajustes efectuados al terreno y edificio de la Compañía emitidos por un perito independiente.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

U. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Venta de bienes	5,190,470	4,943,757
Prestación de servicios	2,431,166	2,392,019
Otros ingresos	123,937	82,753
(-) Devoluciones	31,026	
(-) Descuentos	29,915	82,647
	<u>7,684,632</u>	<u>7,335,882</u>

V. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Materiales	2,523,636	3,109,666
Mano de obra directa	2,122,940	1,565,746
Mano de obra indirecta	343,631	216,708
Costos indirectos de fabricación	576,212	199,951
	<u>5,566,419</u>	<u>5,092,071</u>

W. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Remuneraciones y beneficios sociales	632,385	761,015
Honorarios	149,577	136,782
Comisiones	49,348	891
Mantenimiento y reparaciones	101,663	107,238
Depreciación	90,962	75,784
Impuestos y contribuciones	117,344	126,743

HUMANITAS S.A.

Suministros, materiales y repuestos	60,861	42,911
Gastos de viaje	58,002	67,114
Transporte y logística	55,833	34,215
Servicios públicos	49,691	27,218
Seguros y reaseguros	35,578	44,215
Arrendamiento	30,098	30,000
Promoción y publicidad	25,783	35,769
Gastos de gestión	14,814	16,617
Provisión beneficios a empleados		12,173
Provisión para cuentas incobrables	14,307	16,544
IVA gasto	6,287	4,070
Otros gastos administrativos	118,358	116,357
	<u>1,610,891</u>	<u>1,657,656</u>

X. GASTOS FINANCIEROS:

Incluye principalmente US\$173,174 (US\$137,179 en el 2018) por intereses pagados a instituciones financieras, US\$98,333 (US\$121,399 en el 2018) por intereses generados por la emisión de obligaciones, US\$26,826 por intereses a relacionadas, US\$9,127 (US\$15,107 en el 2018) por intereses a no relacionadas y US\$57,764 (US\$45,258 en el 2018) por comisiones y otros gastos financieros.

Y. PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con compañías y partes relacionadas, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar corrientes:</u>		
Luis Fernando Uribe Blum	26,580	26,580
Fbrick S.A.	259,170	249,707
Arrendatorem S.A.	1,146,586	1,824,823
Totem Seguridad y Monitoreo Cía. Ltda.	13,158	13,158
Totem Monitoreo & Seguridad Corp.	7,786	11,967
Kidsport S.A.	10,190	10,190
Synlube S.A.	878	300
	<u>1,464,348</u>	<u>2,136,725</u>

Y. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes:</u>		
Arrendatorem S.A.	729,605	836,468
	<u>729,605</u>	<u>836,468</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar corrientes:</u>		
Inversiones Emergentes Sociedad Limitada		147,925
Luis Fernando Uribe Blum	168,072	50,294
Gambeli S.A.	74,542	
Compañía Holding Alusaghi Cía. Ltda.	25,967	
Fbrick S.A.	985	
Otros funcionarios	492	584
(1)	<u>270,058</u>	<u>198,803</u>

HUMANITAS S.A.**Cuentas y documentos por pagar no corrientes:**

Totem Monitoreo & Seguridad Corp.	744,924	325,145
Luis Fernando Uribe Blum	46,953	95,081
(1)	<u>791,877</u>	<u>420,226</u>

(1) Los términos del acuerdo no fueron formalizadas a través de ningún documento.

Las transacciones con relacionadas, fueron como sigue:

<u>Activo:</u>	País	Naturaleza de la relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Fbrick S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista Subsidiaria de accionistas	142,877	
Arrendatotem S.A.	Ecuador		93,058	
			<u>235,935</u>	
<u>Pasivo (Préstamos):</u>				
Inversiones Emergentes Sociedad Limitada	Panamá	Accionista Indirecta	250,000	147,925
Gambeli S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista	74,542	
Casa de Incentivos Cía. Ltda. Casintour	Ecuador	Relacionada de la accionista	170,000	
Compaffia Holding Alusaghi Cía. Ltda.	Ecuador	Accionista indirecta	275,967	
Chief Investments S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista	100,000	
Luis Fernando Uribe Blum	Ecuador	Accionista indirecto	221,216	247,051
Totem Seguridad y Monitoreo Cía. Ltda.	Ecuador	Relacionada de la accionista		15
Santiago Roca Arteta	Ecuador	Administrador		83,844
Fbrick S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista		62
Arrendatotem S.A.	Ecuador	Subsidiaria de accionistas	265,724	
			<u>1,357,449</u>	<u>478,897</u>

Y. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

<u>Ingreso (Comercial):</u>	País	Naturaleza de la relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Arrendatotem S.A.	Ecuador	Subsidiaria de accionistas	1,812,447	1,491,992
Fbrick S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista	1,276	59,887
Totem Monitoreo & Seguridad Corp.	Estados Unidos	Relacionada de la accionista	887	
			<u>1,814,610</u>	<u>1,551,879</u>
<u>Gasto (Comercial):</u>				
Arrendatotem S.A.	Ecuador	Subsidiaria de accionistas	29,461	
Fbrick S.A.	Ecuador	Relacionada de la accionista	90,320	163,025
Santiago Roca Arteta	Ecuador	Administrador	109,846	102,233

HUMANITAS S.A.

Ana Marla Vallarino Arcentales	Ecuador	Relacionada del Accionista	<u>58,874</u>	<u>58,481</u>
			<u>288,501</u>	<u>323,739</u>

Z. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	120,904	129,125
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	<u>18,136</u>	<u>19,369</u>
Utilidad gravable	102,768	109,756
Más: Gastos no deducibles (1)	53,611	86,690
Menos: Deducciones adicionales	<u>68,156</u>	<u>93,250</u>
Base imponible para impuesto a la renta	88,223	103,196
Impuesto a la renta causado (2)	<u>22,716</u>	<u>26,571</u>
Tarifa de impuesto a la renta (3)	<u>25.75%</u>	<u>25.75%</u>

- (1) Incluye principalmente US\$15,045 por retenciones asumidas, US\$10,033 (US\$13,117 en el 2018) intereses pagados relacionados locales, US\$4,458 (US\$186 en el 2018) por otros gastos financieros, US\$37,200 en el 2018 por impuestos, contribuciones y tasas CTE y SRI y US\$12,173 en el 2018 por beneficios a empleados.

Z. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

- (2) A continuación, la conciliación del impuesto a la renta causado:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	22,716	26,571
Menos: Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente		<u>44,187</u>
Impuesto definitivo (mayor entre impuesto causado y anticipo reducido)	22,716	44,187
Anticipo pendiente de pago		44,187
Menos: Crédito tributario de años anteriores	74,401	26,112
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal corriente	114,799	78,090
Menos: Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	11,820	14,386

HUMANITAS S.A.

Saldo a favor del contribuyente	(201,020)	(74,401)
---------------------------------	-----------	----------

(3) A continuación, el detalle del cálculo:

Detalle	País	% participación en acciones	Proporción de base imponible		Tarifas		Impuesto a la renta causado	
			2019	2018	2019	2018	2019	2018
Holdings Rafarise S.A. Holdings Saig Cia. Ltda. Holdings Alausaghi Cia. Ltda. Lucia Alicia Artera Córdenas Sociedad Limitada Inversiones Emergentes Diego Ignacio Roca Arta José Bernardo Uribe Blum	Ecuador	48.17%	42,497	49,710	25%	25%	10,624	12,427
	Ecuador	0.08%	53	62	25%	25%	13	15
	Panamá	24.94%	22,003	25,797	28%	28%	6,161	7,208
	Ecuador	25.00%	22,056	25,799	25%	25%	5,514	6,450
	Ecuador	1.83%	1,814	1,868	25%	25%	404	473
			103,19	8	25.75%	25.75%	22,716	26,571
			68,223	8	%	%	22,716	26,571

AA. EMISIÓN DE OBLIGACIONES:**I Emisión:**

El 11 de octubre de 2017, mediante Resolución SCVS-INMV-DNAR-2017-00021473 se aprobó la Primera Emisión de Obligaciones por US\$2 millones y la autorización de dicha oferta pública de obligaciones. Este proceso de emisión obtuvo la categoría de riesgo "AA+", se efectuó para obtener recursos líquidos para la cancelación de deudas con instituciones financieras y para capital de trabajo, y cuenta con las siguientes características:

Tipo de serie	Monto de emisión (US\$)	Tasa de interés	Plazo de vencimiento
A	2,000,000	8%	Clase A 1,440 días

AA. EMISIÓN DE OBLIGACIONES: (Continuación)

Esta emisión cuenta con las siguientes garantías y resguardos:

Garantía	Resguardos
La presente emisión cuenta con la Garantía General del emisor, es decir con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores.	La presente emisión de obligaciones cuenta y cumplirá con todos los resguardos previstos en el artículo 11, Sección 1era, Capítulo III, Título II, Libro II de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros: 1. Mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno (1), a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la rendición total de los valores. 2. Los activos reales sobre los pasivos exigibles deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1),

HUMANITAS S.A.

	<p>entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.</p> <p>3. No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.</p> <p>4. Mantener, durante la vigencia de la emisión, la relación activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación según lo establecido en el artículo 13, sección I, capítulo III, título II, libro II de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.</p>
--	---

BB. CONTRATO NO. SIE-EPMTG-019-2018 "SERVICIO DE ALQUILER DE KIT DE SENSORES DE PUERTAS Y BOTÓN DE PÁNICO PARA BUSES DE TRANSPORTE URBANO DEL CANTÓN GUAYAQUIL" ENTRE HUMANITAS S.A. Y EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE TRÁNSITO DE GUAYAQUIL, EP:

Fecha de contrato : 14 de febrero de 2019

Objeto : Ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción de la contratante el "Servicio de alquiler de kit de sensores de puertas y botón de pánico para buses de transporte urbano del Cantón Guayaquil", según las características y especificaciones técnicas o términos de referencia constantes en la oferta.

Precio y forma de pago : El valor del presente contrato, que la contratante pagará al contratista, es el de US\$ 502,043 más IVA, de conformidad con la oferta presentada por el contratista. Los pagos se realizarán de forma mensual, contra entrega del informe de servicio; con la aceptación a entera satisfacción del Administrador de Contrato.

Plazo : El plazo de este contrato es de 30 meses contados a partir de la notificación del Administrador del Contrato para el inicio del servicio.

CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<p>> Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</p> <p>> Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades,</p>	<p>> Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</p>	<p>> Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40% Cuando se distribuyen a</p>

HUMANITAS S.A.

<p>fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</p> <p>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</p> <p>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</p> <p>➤ Se agrogan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</p>	<p>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</p> <p>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</p> <p>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregadas a Instituciones de Educación Superior.</p>	<p>personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</p> <p>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</p> <p>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</p>
---	--	--

CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

DD. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

HUMANITAS S.A.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

EE. LITIGIOS LEGALES:

El asesor legal de la Compañía confirmó los siguientes litigios legales:

Procesos	Motivo	Cuantía	Situación actual
Ejecución monitorio	Juicio Cobro de facturas No. 09332-2019-09679 sustanciado en contra de la Compañía Agríplaza S.A. en la Unidad Judicial Civil Florida Norte del Cantón Guayaquil.	US\$9,000	Espera de la citación del demandado en el Cantón Camilo Ponce Enríquez. Han cancelado el 50% del valor total de la deuda.
Ejecución sumario	Juicio Cobro de facturas No. 09332-2019-09405 sustanciado en contra de la Compañía Dulcerac S.A. Dulcería Nacional en la Unidad Judicial Civil Florida Norte del Cantón Guayaquil.	US\$62,000	Se va a convocar a las partes a la audiencia única. Sin embargo, al existir contrato con cláusula arbitral, el juez de la causa inhibirá su competencia y procederemos a iniciar un arbitraje.

FF. GARANTÍAS:

La compañía mantiene las siguientes garantías:

Institución financiera	Tipo de garantía	No. Operación	Monto US\$
Banco Pichincha C.A.	Aval	N/D	482,468
Banco del Pacífico S.A.	Fiduciaria	G30142502	78,700
Banco Internacional S.A.	Prenda comercial (inventarios)	000952471	160,796
Banco Internacional S.A.	Prenda comercial (vehículos)	170901477	25,960
Banco Internacional S.A.	Prenda comercial (vehículos)	170901501	69,652
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Prenda industrial (vehículo)	PIC20200E0180717	25,700
Banco Guayaquil S.A.	Prenda comercial (inventarios)	N/D	112,057
Banco Guayaquil S.A.	Prenda industrial (inventarios)	N/D	692,975

HUMANITAS S.A.

Banco Guayaquil S.A.	Prenda Hipotecaria (inmueble)	N/D	531,649
			<u>2,178,857</u>

N/D: No disponible.

GG. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.