

advisory&consulting

AUDITORES CÍA. LTDA.

OCAVIP CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019 y 2018 JUNTO CON EL INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES.**

Advisory & Consulting Auditores



OCAVIP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Administración de:
OCAVIP CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OCAVIP CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los efectos de los asuntos indicados en los párrafos siguientes, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCAVIP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de **OCAVIP CÍA. LTDA.**, según lo estipulado con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad del Directorio y la Administración respecto de los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que Dirección tenga intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 17 de mayo de 2020

Advisory & Consulting Auditors

**Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-749**

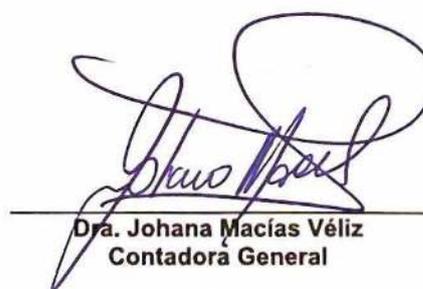
**Ing. Rodrigo Cevallos
Socio.**

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes	6	32.831	119.895
Cuentas por cobrar	7	1.725.521	756.981
Inventarios			-
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	8	374.207	165.354
Impuestos por cobrar	9	127.849	114.296
		<u>2.260.408</u>	<u>1.165.415</u>
Activo no corriente			
Activos fijos	10	282.978	218.825
Garantías		2.235	34.912
		<u>285.213</u>	<u>253.737</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.545.621</u>	<u>1.419.152</u>



Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General

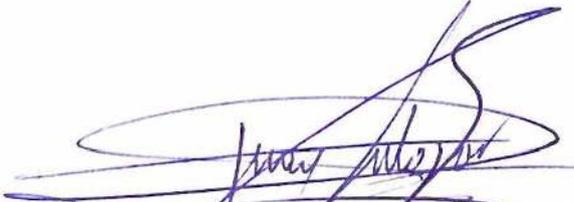


Dra. Johana Macías Véliz
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	430.845	125.984
Cuentas por pagar comerciales	12	94.033	166.088
Impuestos por pagar	9	95.538	109.606
Beneficios sociales	13	426.924	367.133
Cuentas por pagar partes relacionadas	8	62.124	24
Otras cuentas por pagar		4.190	3.179
		<u>1.113.654</u>	<u>772.014</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	716.332	14.829
Provisiones actuariales a largo plazo	14	77.424	63.014
		<u>793.756</u>	<u>77.843</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.907.410</u>	<u>849.857</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	15	350.000	190.000
Aportes futuras capitalizaciones	15	-	160.000
Reservas	15	17.038	14.381
Otros resultados integrales		24.555	8.784
Resultados acumulados		246.618	196.130
TOTAL PATRIMONIO		<u>638.211</u>	<u>569.295</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.545.621</u>	<u>1.419.152</u>


Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General


Dra. Johana Maclás Véliz
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 Y 2018
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos de actividades ordinarias	16	6.151.436	4.718.398
Otros ingresos		29.759	2.681
		6.181.195	4.721.079
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de personal	17	4.793.131	3.808.479
Costos de logística		477.706	60.858
Servicios generales de oficina		197.961	56.826
Gastos de ventas		183.266	
Servicios profesionales		94.610	91.694
Gastos financieros		84.051	28.448
Gastos publicitarios		69.897	
Matenimientos		64.297	87.463
Depreciaciones	10	62.711	43.741
Arriendos		28.690	23.199
Seguridad industrial		1.335	31.569
Otras pérdidas		392	40.904
Costos en proyecto Cuenca		-	106.228
Alquiler de activos		-	53.046
		6.058.047	4.432.455
Utilidad del ejercicio		123.148	288.624
Participación a trabajadores	9	- 18.472	- 43.294
Impuesto a la renta compañía	9	- 51.531	- 87.900
Utilidad de libre disponibilidad		53.145	157.430
Otros resultados integrales del ejercicio			
Ganancia actuarial	14	15.771	8.784
Resultado Integral del ejercicio		68.916	166.214



Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General



Dra. Johana Macías Véliz
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	190.000	-	6.510	-	46.571	243.081
Aporte para futuras capitalizaciones	-	160.000	-	-	-	160.000
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	8.784	157.430	166.214
Apropiaciones de reservas	-	-	7.871	-	7.871	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	190.000	160.000	14.381	8.784	196.130	569.295
Incremento de capital	160.000	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	15.771	53.145	68.916
Apropiaciones de reservas	-	-	2.657	-	2.657	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	350.000	-	17.038	24.555	246.618	638.211


Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General


Dra. Johana Macías Véliz
Contadora General.

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Efectivo generado en actividades de operación			
Ingreso por ventas a clientes		5.202.850	4.237.546
Pagos a proveedores		- 1.263.444	-354.616
Pagos por impuestos		- 79.152	-71.492
Pagos a empleados		- 4.721.631	-3.541.213
Pagos por garantías de contratos con clientes		32.677	-32.708
		- 828.700	237.517
Efectivo generado en actividades de inversión			
Inversiones financieras de corto plazo		8.889	-8.889
Adiciones netas de activos fijos	10	- 126.864	-71.780
		- 117.975	- 80.669
Efectivo generado en actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias		1.006.364	-121.062
Créditos con partes relacionadas		- 146.753	63.581
		859.611	- 57.481
Efectivo neto del período		- 87.064	99.367
Efectivo al inicio del período		119.895	20.528
Efectivo al final del período		32.831	119.895



Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General



Dra. Johana Macías Véliz
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de actividades de operación			
Utilidad integral del ejercicio		68.916	166.214
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Impuesto a la renta	9	51.531	87.900
15% Participación a trabajadores	9	18.472	43.294
Depreciaciones de activos fijos	10	62.711	43.741
Provisiones actuariales	14	36.762	22.759
Provisión de cuentas incobrables	7	9.805	7.583
		<u>179.281</u>	<u>205.277</u>
Variación en activos y pasivos operacionales			
Variación en cuentas por cobrar	-	978.345	-491.116
Variación en inventarios		-	147.490
Variación en impuestos	-	79.152	-71.492
Varacion en garantías		32.677	-32.708
Variación en cuentas por pagar comerciales	-	71.044	78.129
Variación en beneficios sociales		41.319	234.275
Variación en provisiones actuariales	-	22.352	1.448
		<u>- 1.076.897</u>	<u>- 133.974</u>
Efectivo generado en actividades de operación		- 828.700	237.517



Ing. Juan Bolívar Salazar
Gerente General



Dra. Johana Macías Véliz
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

OCAVIP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1.- OPERACIONES

Constitución y operaciones

Es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador el 27 de Marzo de 2004, mediante expediente No 151664. Su objeto principal es la prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósito, custodia y transporte de valores.

Domicilio tributario

La Compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la Avda 10 de Agosto y Santa Prisca OE3-17.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía, para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación de la economía del país

Durante el año 2019, la situación económica del país se ha visto afectada por factores externos como un precio bajo del petróleo y adicionalmente el déficit fiscal junto con el alto nivel de endeudamiento que mantiene el país, lo que se ve reflejada principalmente en la liquidez de la economía.

Por su parte, el Gobierno se encuentra tomando medidas como la reducción del gasto fiscal, renegociación de la deuda externa, simplificación tributaria para un gran número de contribuyentes, atracción de la inversión extranjera por medio de asociaciones, reducción de ciertos subsidios, incrementos parciales en los precios de la gasolina, con la finalidad de fortalecer la economía y fomentar la inversión del sector privado de la economía.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

Nuevas normas y actualizaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las siguientes normas entrarán en vigencia a partir del siguiente cuadro:

Número	Norma	Aplicación obligatoria
Nic 1 y Nic 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero de 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero de 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero de 2021
NIIF 9, NIC 29 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero de 2020

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevos pronunciamientos y enmiendas a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no las ha adoptado con anticipación

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo. -

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros.-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

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

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables

indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente

se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Cuentas por cobrar comerciales.-

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la venta de servicios.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

d) Activos fijos.-

Se encuentran valorados al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los intereses y otros costos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

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

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	<u>Vida útil estimada en años</u>
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Armamento	10
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10
Equipos de comunicación	10
Edificios	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida

de las partidas de vehículos, equipos y mobiliario. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos.

e) Deterioro de activos no financieros.-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Cuentas por pagar comerciales.-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Administración de la Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

g) Beneficios a Empleados

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

15% de Participación a Trabajadores - Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Bonos a los ejecutivos – La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos, en función al cumplimiento de objetivos.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Jubilación Patronal y Desahucio – el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios del presente y pasado se reconocen en los resultados del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otros resultados integrales, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales en otros resultados integrales se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

h) Impuesto a la renta.-

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

i) Provisiones y pasivos contingentes.-

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

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

j) Obligaciones por beneficios post empleo.-

La Compañía mantiene beneficios por concepto desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k) Reconocimiento de gastos.-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en el período al que corresponden.

l) Reconocimiento de ingresos.-

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios.- La Compañía reconoce el ingreso por referencia al estado de terminación del contrato. Los honorarios por los servicios de mantenimiento se reconocen como ingresos de actividades ordinarias en función a los servicios prestados de acuerdo con los contratos, independientemente de que éstos hayan sido facturados, o cobrados

m) Reconocimiento de costos y gastos.-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

n) Clasificación de partidas corrientes y no corrientes.-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera por parte de la Compañía incluye ciertas estimaciones, supuestos y provisiones contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que las estimaciones, supuestos y provisiones utilizadas fueron las adecuadas en las circunstancias.

Estimaciones y suposiciones.- La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de los afiliados es determinada por la Dirección Ejecutiva de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

La determinación de los valores a provisionar sobre las cantidades reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Administración de la Compañía, sobre los desembolsos que serán necesarios para cubrir con la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros</u>				
Medidos al costo amortizado				
Efectivo y sus equivalentes	32.831	-	119.895	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	8.889	-
Cuentas por cobrar	1.725.521	-	756.981	-
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	374.207	-	165.354	-
	2.132.559	-	1.051.119	-
<u>Pasivos financieros</u>				
Medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	430.845	716.332	125.984	14.829
Cuentas por pagar comerciales	94.033	-	166.088	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	62.124	-	24	-
	587.002	716.332	292.096	14.829

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, entidades relacionadas, obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Caja	13.046,00	1.413,00
Bancos (1)	19.785,00	118.482,00
	32.831,00	119.895,00

(1) Corresponden a fondos de libre disponibilidad mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar de la Compañía estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Clientes (1)	1.738.803	758.346
Cuentas por cobrar a empleados	2.805	2.683
Anticipos	1.301	3.535
	1.742.909	764.564
(-) Provisión para cuentas incobrables	- 17.388	- 7.583
	1.725.521	756.981

(1) Corresponden a los valores pendientes de cobro a los clientes por concepto de servicios, según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Empresa Pública Ferrocarriles	869.024	202.337
ETAPA EP	479.467	-
Avícola Fernandez S.A.	135.693	25.709
Zambrano & Betancourt Seguridad Superior	66.000	-
Tiendas Industriales Asociadas	65.200	116.250
Dirección Distrital Machala - El Oro	48.158	-
Sanchez Mendieta	18.015	-
Farmaservicio SA	14.817	-
Agricampo S.A.	14.563	-
SUPERDEPORTE S.A.	179	52.780
Hospital Guayaquil Alberto Gilbert	-	142.160
Gobierno Autónomo Descentralizado	-	48.843
Dirección Distrital Machachi	-	45.986
Universidad NAcional de Educación	-	42.920
Otros menores	27.687	81.361
	1.738.803	758.346

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables para los años 2019 y 2018, se lo muestra en el siguiente cuadro:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	7.583	-
Provisión del período	9.805	7.583
	17.388	7.583

Las cuentas por cobrar no generan intereses y de acuerdo a la Administración de la Compañía no existe un efecto importante en el reconocimiento de un interés implícito.

El detalle de cuentas por cobrar de acuerdo a su antigüedad es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Corriente	1.183.818	594.500
0 - 60 días vencido	446.109	158.373
60 - 90 días vencido	106.492	11.691
más de 91 días vencido	6.490	-
	1.742.909	764.564

NOTA 8.- PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con partes relacionadas, estaban compuestos de la siguiente manera:

a) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Seguridad Superior Cia Ltda.	58.411	-
FESTROPEC	241.579	-
CISS Cia, Ltda.	3.697	-
Juan Salazar Samaniego	70.023	3.741
Aportes futuras capitalizaciones por cobrar	-	160.000
Otros	497	1.613
	374.207	165.354

(1) Al 31 de diciembre de 2018, representan el compromiso de capitalización por parte de los socios de la Compañía; valor que fue depositado y efectivizado en la cuenta corriente de la Compañía el 5 de abril de 2019.

El detalle de transacciones con partes relacionadas se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Préstamos otorgados en el período	369.969	132.838
Compromiso de aportes futuras capitalizaciones	-	160.000
Aporte para futuras capitalizaciones	- 160.000	-
Cobros de préstamos otorgados	- 1.116	- 196.419
	208.853	96.419

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Patricia García	40.000	-
Daysi Salazar	22.099	-
Dividendos pendientes de pago	24	24
	62.123	24

El detalle de transacciones con partes relacionadas se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Préstamos recibidos por pagar	62.099	-
	62.099	-

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no tienen fecha de vencimiento de plazo y de acuerdo con la Administración, estos valores no generan intereses y no existe un impacto importante de intereses implícitos que requieran ser reconocidos en los estados financieros.

NOTA 9.- IMPUESTOS

El detalle de los impuestos se lo muestra a continuación

a) Impuestos por cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la Renta crédito tributario	121.430	94.318
Impuesto a la Renta crédito tributario	6.418	-
IVA Crédito tributario	-	19.978
	127.848	114.296

b) Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	51.531	87.900
IVA por pagar	39.902	-
Retenciones de impuestos por pagar	4.105	21.706
	95.538	109.606

(1) La conciliación tributaria se la muestra a continuación

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores	123.147	288.624
15% Participación a trabajadores	- 18.472	- 43.294
Gastos no deducibles	101.450	106.270
Base imponible de impuesto a la Renta	206.125	351.600
Impuesto a la renta	51.531	87.900
(-) Impuesto a la renta retenido en el período	- 121.430	- 94.318
(-) Crédito tributario de años anteriores	- 6.418	-
Crédito tributario para el siguiente año	- 76.317	- 6.418

c) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido objeto de fiscalización por las autoridades. Los años del 2017, 2018 y 2019 son objetivos de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

d) Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior o locales, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD 3.000.000 están obligados a presentar un Anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos que mantienen transacciones por un importe acumulado a USD 15.000.000, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía presentó un diagnóstico de Precios de Transferencia en el cuál se concluyó que no existen efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; además, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018, no se prevén impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

a) Principales reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se promulgó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los contribuyentes cuya actividad estén relacionadas con el sector agrícola en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán determinar su impuesto a la renta de manera única en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, el cuál puede ser anticipado de manera voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 considerando los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, para que sean considerados como deducibles de impuesto a la renta.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo

dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

Se establece la creación del régimen para microempresas en las cuales principalmente se establece:

- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas
- Los contribuyentes que estén sujetos a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- No estarán sujetos a éste régimen los contribuyentes cuya actividad económica sea:
 - Ingresos por contratos de construcción
 - Ingresos de la actividad de urbanización, lotización y otras similares

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no tendrán efecto importante en la actividad y en los estados financieros de la Compañía

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos fijos estaban compuestos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Vehículos y motos	268.877	207.412
Equipos de Comunicación	105.185	94.081
Armamento	101.902	62.402
Equipo de Computación	68.255	57.787
Muebles y Enseres	26.564	22.597
Maquinaria y Equipos	10.964	10.875
Software y Licencias	3.558	3.558
	<u>585.305</u>	<u>458.712</u>

Depreciación acumulada	-	302.327	-	239.887
		282.978		218.825

El movimiento durante los años 2019 y 2018 se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	218.825	190.786
Adiciones	127.542	72.001
Bajas	- 678	- 222
Depreciación del período	- 62.711	- 43.740
	282.978	218.825

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras estaban compuestas de la siguiente manera:

a) A corto plazo

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Produbanco	409.332	105.746
Banco Pichincha	15.963	-
Originarsa	3.905	8.377
TC Produbanco por Pagar	1.645	2.759
Banco Guayaquil	-	9.102
	430.845	125.984

b) A largo plazo

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Produbanco	684.326	-
Banco Pichincha	21.082	-
Banco Guayaquil	10.924	10.924
Originarsa	-	3.905
	716.332	14.829

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Institución	Monto operación	Corto plazo	Largo plazo	Saldo por pagar	Fecha inicio	plazo	Tasa de interés
Produbanco operación No 1	500.000	330.468	117.500	447.968	10/10/19	18 m	10,21%
Produbanco operación No 2	700.000	78.864	566.826	645.690	28/3/19	84 m	10,21%
Banco de Guayaquil	26.964	-	10.924	10.924	25/2/18	36 m	9,76%
Originarsa	28.641	3.905	-	3.905	29/4/16	48 m	17,30%
Banco Pichincha	49.040	15.963	21.082	37.045	25/2/19	36 m	11,27%
Tarjeta de crédito	1.645	1.645	-	1.645			
	1.306.290	430.845	716.332	1.147.177			

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Institución	Capital	Fecha inicio	plazo	Tasa de interés
Originarsa	12.282	24/5/16	3/5/20	16,06%
Banco de Guayaquil	20.025	8/8/18	23/7/21	9,76%
Produbanco operación No 1	17.221	12/4/18	7/4/19	9,76%
Produbanco operación No 2	24.906	1/1/16	16/12/18	9,76%
Produbanco operación No 3	63.618	20/8/18	16/6/19	9,76%
Tarjeta de crédito	2.761			
	140.813			

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por pagar comerciales se lo presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Salazar Cevallos Liliana	32.208	32.687
Darquea Bustillos Carlos	28.450	3.332
Pannisa Landazuri José Luis	10.000	
Peña Ortega Jose Luis	7.500	
FESTROPEC CIA. LTDA.	2.469	5.943
García Cevallos Patriia	1.016	55.204
Eggelint Torres Christopher	-	65.146
Salazar Cevallos Daysi	-	1.380
Otros menores	12.390	2.396
	94.033	166.088

Las cuentas por pagar comerciales comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales y costos continuo. La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

Las cuentas por pagar no general intereses y de acuerdo con la Administración, no existen efectos importantes de intereses implícitos que deban ser reconocidos en los estados financieros.

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios sociales estaban compuestos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y salarios por pagar (a)	243.256	193.459
Vacaciones	77.902	40.695
Aporte patronal	32.497	31.194
Aporte personal	25.448	24.449
15% Participación a trabajadores corriente (Nota 9 (b))	18.472	43.294
Liquidaciones por pagar	8.976	5.018
Préstamos quirografarios	7.640	5.867
Provisión décimo cuarto sueldo	4.016	10.405
15% Participación a trabajadores años anteriores	3.521	6.463
Fondos de reserva	2.618	3.311
Provision décimo tercer sueldo	1.888	1.811
Préstamos hipotecarios	690	1.167
	426.924	367.133

(a) Corresponde a salarios pendientes al personal que fueron pagados en el año 2020.

NOTA 14.- PROVISIONES ACTUARIALES A LARGO PLAZO

El detalle de las provisiones actuariales de lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Reserva para jubilación patronal (a)	38.945	31.543
Reserva para desahucio (b)	38.479	31.471
	77.424	31.471

(a) Reserva para jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa pasiva referencial de Ecuador	4,92%	4,92%
Tasa de descuento promedio	3,50%	3,50%
Número de trabajadores activos	522	318
Tasa de rotación	49,50%	50,70%
Tasa de incremento salarial real	1,50%	1,30%
Tasa de incremento salarial largo plazo	2,40%	2,00%
Tiempo de servicio promedio	0,81	1,18
Edad promedio	34,76	34,7

El movimiento de la provisión se lo muestra a continuación

	Al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	31.543	16.960
Provisión con cargo a resultados del año (Nota 14 (b))	6.042	7.805
Otros resultados integrales del período	1.360	6.778
	38.945	31.543

(b) Desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la Compañía. con su propia estadística.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio económico fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa pasiva referencial de Ecuador	4,92%	4,92%
Tasa de descuento promedio	3,50%	3,50%
Número de trabajadores activos	522	318
Tasa de rotación	49,50%	50,70%
Tasa de incremento salarial real	1,50%	1,30%
Tasa de incremento salarial largo plazo	2,40%	2,00%
Tiempo de servicio promedio	0,81	1,18
Edad promedio	34,76	34,7

El movimiento de la provisión se lo muestra a continuación

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	31.471	21.847
Utilización de la reserva en liquidaciones	- 22.352	- 2.573
Provisión con cargo a resultados del año (Nota 17)	46.491	27.751
Otros resultados integrales del período	- 17.131	- 15.554
	38.479	31.471

NOTA 15.- PATRIMONIO

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asignado de la Compañía es de USD 350.000 conformado por 350.000 acciones de Usd 1 cada acción, según el siguiente detalle:

Con fecha 22 de octubre de 2019, se registró el incremento de capital en USD 160.000, que corresponden a los Aportes Futuras Capitalizaciones, de acuerdo al compromiso de capitalización por parte de sus socios, según acta de directorio celebrada el 27 de diciembre de 2018; valor que fue depositado y efectivizado en la cuenta corriente de la Compañía el 5 de abril de 2019

La composición accionaria es como se detalla a continuación:

Accionista	Capital	% Accionario
Juan Bolivar Salazar Samaniego	346.238	98,93%
Gabriela Alexandra Salazar Chuya	1.254	0,36%
Liliana Inés Salazar Cevallos	1.254	0,36%
Daysi Maritsa Salazar Cevallos	1.254	0,36%
	<u>350.000</u>	

b) Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros de OCAVIP CIA. LTDA., incluyen USD 160.000 como Cuentas por Cobrar y Aportes Futuras Capitalizaciones, que representan el compromiso de capitalización por parte de sus socios, según acta de directorio celebrada el 27 de diciembre de 2018; valor que fue depositado y efectivizado en la cuenta corriente de la Compañía el 5 de abril de 2019; según se explica en la Nota 15 literal a, este valor fue capitalizado en el año 2019.

c) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

NOTA 16.- INGRESOS OPERACIONALES

La Compañía obtiene sus ingresos de contratos con clientes por la transferencia de servicios de seguridad privada.

NOTA 17.- GASTOS DE PERSONAL

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y horas extras	3.315.463	2.405.797
Aportes IESS	403.374	293.183
Décimo tercer sueldo	270.739	194.821
Fondos de reserva	264.594	192.710
Décimo cuarto sueldo	207.462	149.045
Vacaciones	117.404	71.325
Alimentación	105.712	47.037
Desahucio (Nota 14 (b))	46.490	28.934
Seguros empleados	25.370	17.510
Bonificaciones	18.130	1.007
Jubilación patronal (Nota 14 (a))	6.044	7.813
Movilizaciones	573	-
Indemnizaciones	500	-
Comisiones	72	4.562
Uniformes y dotación	-	357.941
Capacitación	-	36.449
Otros	11.204	345
	4.793.131	3.808.479

NOTA 18.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de sus accionistas considera que existen una variedad de riesgos financieros (que comprende a los riesgos de cambio, de tasa de interés y precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) Factores de riesgo financiero

El riesgo financiero es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios y depósitos a plazos.

- i) Riesgo de cambio: Debido a que la Compañía no registra operaciones significativas pactadas en monedas distintas a su moneda no está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pacta sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. En el caso de transacciones en moneda extranjera, la Administración asume el riesgo de cambio con el producto de sus operaciones por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio.

La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.

- ii) Riesgo de tasa de interés: Debido a que la Compañía no registra pasivos significativos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Administración no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política de la Compañía es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en depósitos a plazo que devengan tasas de interés fijas.
- iii) Riesgo de precio: Debido a que la Compañía no registra operaciones con proveedores del exterior no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus transacciones comerciales realizadas con dichos proveedores. En el caso de transacciones con proveedores del exterior la Administración negocia precios y formas de pago, y están enmarcados con límites establecidos por la Administración.

b) Factores de riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

c) Factores de riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los ingresos por venta de sus servicios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo compañías relacionadas.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

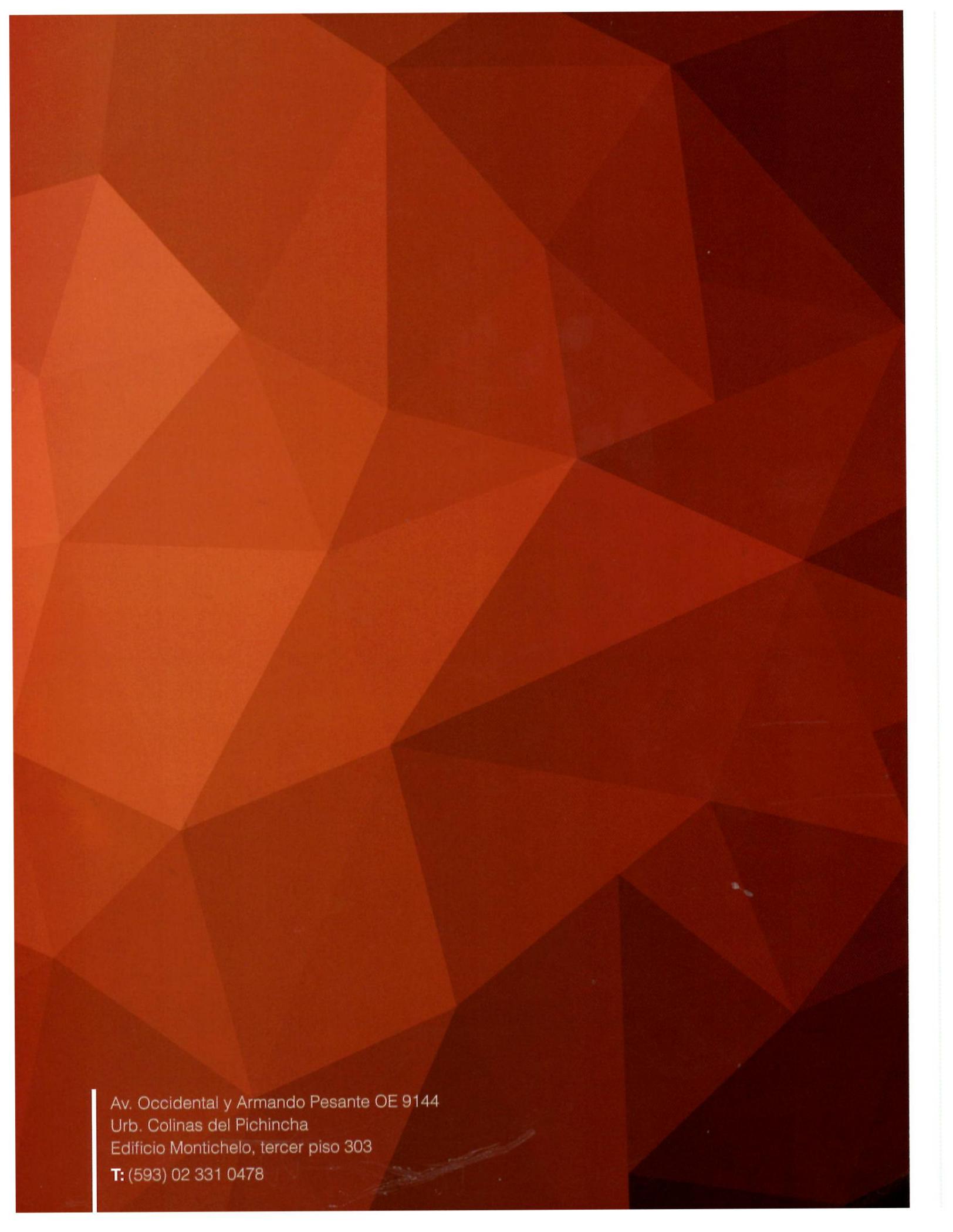
d) Principales indicadores financieros

La Administración de la Compañía permanentemente mide la capacidad de la compañía a través de los principales indicadores financieros, que se los muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Indice de liquidez corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	2,03	1,51
Indice de endeudamiento (Total Pasivo / Total Patrimonio)	2,99	0,60
Rentabilidad neta sobre ventas (Utilidad neta / Ventas)	0,9%	3%

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

En los primeros meses del año 2020, el país se encuentra enfrentando una crisis sanitaria por el apareamiento de una nueva enfermedad la cual ha sido detectada en China y catalogada como una pandemia mundial de acuerdo a la Organización Mundial de la Salud. La Administración considera que a la fecha de este informe, no se puede determinar un efecto específico de esta situación sobre los estados financieros de la Compañía; sin embargo, la evolución de esta situación podría tener impactos en las operaciones y actividades de la Compañía.



Av. Occidental y Armando Pesante OE 9144
Urb. Colinas del Pichincha
Edificio Montichelo, tercer piso 303
T: (593) 02 331 0478