

SECUREMAX CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2018
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

SECUREMAX CIA. LTDA. es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Coop. Mirasierra, Vía a El Tingo, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792081467001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 28 de marzo del 2007 según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Abril del mismo año, su objeto principal es la instalación y comercialización de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad para la prevención del delito a favor de personas naturales y jurídicas.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 31 de marzo de 2017, y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudiera tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2016, se incluye en la nota 15 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

(e) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación. -

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2015 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. Estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera. -

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo. -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos con un vencimiento menor a 90 días.

3.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. -

Todas las prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (60 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas

por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.5. Inventarios. -

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado calculado sobre una base mensual, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico.

El costo de los productos terminados incluye el costo de adquisición de la materia prima y los costos derivados de la transformación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

3.6. Equipos. -

En la depreciación de equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil (años)
Vehículos	5
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Equipo de Computación	3
Software Contable	3

El costo de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

3.7. Muebles, Enseres y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles, enseres y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de muebles, enseres y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de muebles, enseres y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de muebles, enseres y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de maquinaria y equipos. El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Muebles, equipos y equipos	10 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

3.8. Deterioro del Valor

iv. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en los cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro, contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

v. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.9. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo. -

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus

servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos, cuando ésta ocurre.

i. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y fondos de reserva.

3.10. Costo y gastos. -

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.11. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias. -

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.12. Impuesto a las ganancias. -

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.13. Ganancia por acción. -

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES. -

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la

aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos. -

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio en la estimación contable.

Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en el período presentado, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en los equipos.

5.2. Deterioro de activos no financieros. -

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar. -

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo. -

Para el 2017 y 2018 la Compañía no realizó el estudio actuarial la cantidad establecida por un actuario independiente se mantiene.

5.5. Impuesto a las ganancias. -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de SECUREMAX CIA LTDA.

6.1 Caracterización de instrumentos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como cuentas por cobrar y pagar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

6.2 Caracterización de riesgo financiero. -

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, no está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio.

La Gerencia General será responsable del enfoque general para el manejo de riesgos y define el enfoque y directrices para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para el control del riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

6.2.1 Riesgo de crédito. -

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 60 días y a los saldos en bancos.

a) Activos financieros que están en mora y no deteriorados

La Compañía mantiene sus cuentas por cobrar con vencimientos de 1 a 45 días, lo cual refleja que gran parte de la cartera presenta una alta calidad crediticia.

b) Activos financieros vencidos o deteriorados

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2016 y 2017.

6.2.2. Riesgo de liquidez. -

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones.

SECUREMAX CIA.LTDA, financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

6.2.3 Riesgo de mercado. -

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucre las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	0	710.62
Bancos (1)	21,944	1694.50
	<u>21,944</u>	<u>2405.12</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los saldos de las cuentas bancarias corresponden principalmente al disponible que mantiene la Compañía en el Banco de la Producción C.A.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante es la siguiente:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
1694.50	AAA- /AAA-	Estable	Banco Produbanco

8. DEUDORES COMERCIALES

La

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	31,164	16,815
Partes relacionadas (2)	43,534	30,445
Provisión para deterioro	0	0
Otras cuentas por cobrar	4,894	0
	<u>79,593</u>	<u>47,260</u>

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
1 – 30 días	79,593	47,260
31 – 45 días		
45 - 90 días		
	<u>79,593</u>	<u>47,260</u>

La Compañía estima que los montos en mora por más de sesenta días son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes, así como que no requiere una estimación por deterioro para saldo alguno por cobrar a compañías relacionadas.

El movimiento de deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año		
Provisión del año	-	=
Saldo al final del año		

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercadería	32,846	26,286
Mercadería en tránsito	0	25,450
	<u>32,846</u>	<u>51,736</u>

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos empleados y trabajadores	232	66

Impuesto al Valor Agregado	17	0
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (1)	3,357	3,038
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1,530	1,542
Anticipo de Impuesto a la Renta		290
Otras cuentas corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5,136</u>	<u>4,870</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, se registra el IVA retenido por las ventas efectuadas de 3.357

11. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo:		
Costo Vehículos	0	0
Costo Equipos		
Costo Equipo de computación		
Costo Muebles y enseres		
Costo Edificios		
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación acumulada:		
D.Acum. Vehículos	0	0
D. Acum. Equipos		
D.Acum. Equipo de Computación		
D.Acum. Muebles y Enseres		
D. Acum. Edificios		
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Neto:		
Vehículos	0	0
Equipos		
Equipo de Computación		

Muebles y Enseres
Edificios

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

Los Equipos están registrados al costo de adquisición; se deprecian de acuerdo con el método de depreciación lineal.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	6,818	7,915
Partes relacionadas (1)	18,807	0
Otras (2)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>25,625</u>	<u>7,915</u>

13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto renta empleados		
Retenciones impuesto a la renta	62	38
Retenciones impuesto al valor agregado	84	32
Impuesto por pagar	1,017	2,270
less por pagar	<u>344</u>	<u>409</u>
	<u>1,507</u>	<u>2,749</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción C.A.	0	25,000
	<u>0</u>	<u>25,000</u>

15. OBLIGACIONES LABORALES CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores	2,018	1,507
Beneficios sociales	2,818	4,729
	<u>4,828</u>	<u>6,236</u>

16. PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar		
(1) Surimax	43,534	24,845
Socios		
	<u>43,534</u>	<u>24,845</u>
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (2)		
Surimax	0	0
Socios	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

b) Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 está conformado por las siguientes personas:

	<u>Cargo</u>
Miguel Alarcón	Gerente General y Representante Legal
Alejandro Alarcón	Presidente

17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	-	-

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la cual se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.64%	4.84%
Tasa de crecimiento de salario	1.12%	3.38%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tabla de rotación promedio	19.73%	24.32%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el capital social autorizado es de 400 acciones conformado por igual número de acciones de un dólar cada una.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 la Compañía no realizó apropiación de reserva legal.

20. GANANCIAS ACUMULADAS

a) Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo deudor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

b) Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [véase nota 3 g (i)].

21. Ingresos por Ventas

Los ingresos por ventas se componen de lo siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
Ventas	US\$	<u>133,544</u>

22. COSTO DE VENTAS	2018	2017
INVENTARIO INICIAL	26,285	31,099
(+) COMPRAS	85,647	26,378
(+) COMPRAS IMPORTADAS	0	14,094
(-) INVENTARIO FINAL	<u>32,846</u>	<u>26,285</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	79,086	45,286

GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los gastos operativos de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2018 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	20,122	26,980
Honorarios profesionales	3,374	3,200
Beneficio empleados	4,020	
Seguros y reaseguros	10	
Suministros y materiales	105	146
Gastos de viaje		
Gastos básicos		
Beneficios sociales costo	4,121	11,974
Mantenimiento		267
Gastos de exportación		
Impuestos y contribuciones	876	2,572
Transporte	3,687	1,434
Participación trabajadores		
Gastos Bancarios	1,563	489
Depreciaciones		0
Otros costos operativos	<u>12,442</u>	<u>11,207</u>
	<u>50,322</u>	<u>58,268</u>

23. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Personal Ejecutivo	2	4
Trabajadores y otros	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>3</u>	<u>5</u>

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2018 hasta la fecha de emisión del informe (marzo, 26 del año 2019), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están aprobados por parte de la Junta General de Accionistas.