

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Reexpresados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	7	224.359	47.758
Deudores comerciales	8	137.492	272.836
Otras cuentas por cobrar	9	22.583	8.439
Inventarios	10	28.263	24.133
Activos por impuestos corrientes	15	70.999	88.376
Pagos anticipados	11	32.057	4.490
Otros activos no financieros	12	3.298	3.260
Total Activos corrientes		519.051	449.292
Activos no corrientes			
Propiedad, vehículos, muebles y equipos	13	1.853.473	1.809.604
Otras cuentas por cobrar	9	31.437	-
Activos por arrendamiento de inmuebles	14	13.550	-
Activos intangibles		3.699	5.174
Total activos no corrientes		1.902.159	1.814.778
Total activos		2.421.210	2.264.070

(*) Ver Nota 5

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gary Rodriguez
Gerente General


Ing. María Puga
Contadora General

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Reexpresados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	5.683	11.293
Cuentas por pagar a proveedores y otras por pagar	17	166.370	182.853
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18	304.058	132.018
Pasivos por impuestos corrientes	15	57.471	52.028
Beneficios sociales a empleados	19	899.438	817.398
Pasivos por arrendamiento	13	23.550	-
Anticipo de clientes	20	71.022	30.090
Total pasivos corrientes		1.527.572	1.225.678
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18	212.052	-
Pasivos por impuestos diferidos	14	264.524	277.218
Beneficios definidos a empleados	21	1.267.272	1.369.155
Total pasivos no corrientes		1.743.848	1.646.413
Total pasivos		3.271.420	2.872.091
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	22	44.000	44.000
Reservas		33.611	33.611
Otros resultados integrales	23	1.040.465	1.029.965
Resultados acumulados	23	(1.968.286)	(1.715.587)
Total patrimonio		(850.210)	(608.021)
Total pasivos y patrimonio		2.421.210	2.264.070

(*) Ver Nota 6

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gary Rodríguez
Gerente General


Ing. Inés Puga
Contadora General

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

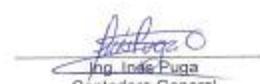
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Reexpresados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Ingresos ordinarios	24	5.210.060	5.836.160
Costo de venta	25	(4.849.921)	(5.576.794)
Utilidad bruta		260.139	259.366
Gastos administrativos	25	(672.332)	(813.171)
Pérdida operacional		(412.193)	(553.805)
Movimiento Financiero (neto)	26	(106.391)	(8.168)
Otros ingresos	27	208.464	78.070
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(310.120)	(483.893)
Impuesto a la renta	15	(28.348)	(42.720)
Pérdida neta del año		(338.468)	(526.613)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que no serán reclasificadas en el futuro:</i>		10.500	10.872
Pérdida neta integral		(327.968)	(515.741)
Pérdida por participación		(7,45)	(11,72)

(*) Ver Nota 6

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Gary Rodríguez
 Gerente General


 Ing. Indira Puga
 Contadora General

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total patrimonio neto
				Resultados acumulados	Resultado del período	
Saldo al 1 de enero del 2018	44,000	33,611	1,019,030	(295,857)	(732,303)	64,544
Transferencia resultado período anterior	-	-	-	(732,303)	732,303	-
Resultado integral del año	-	-	10,872	-	(528,613)	(515,741)
Ajuste aplicación NIF 9	-	-	-	(156,824)	-	(156,824)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	44,000	33,611	1,029,902	(1,185,984)	(526,613)	(628,021)
Transferencia resultado período anterior	-	-	-	(526,613)	526,613	-
Corrección de errores (*)	-	-	-	85,779	-	85,779
Resultado integral del año	-	-	10,500	-	(338,468)	(327,968)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	44,000	33,611	1,040,402	(1,672,519)	(338,468)	(650,210)

(*) Ver Nota 6

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gary Rodríguez
Gerente General


Ing. Inés Puga
Contadora General

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018 (*)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida integral del año		(327,968)	(515,741)
Más cargos (menos) créditos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	13	107,031	102,319
Impuesto a la renta corriente	15	34,695	42,720
Impuesto a la renta diferido	15	(8,347)	-
Otros resultados integrales		(10,500)	(10,872)
Provisión (reverso) de servicios por facturar	24	(220,507)	158,164
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	118,054	57,015
Efecto de reducciones anticipadas por jubilación	21	(153,959)	(98,838)
Ajuste por reversión de pasivo por sobregiro		-	(276,868)
Ajuste por desahucios pagados registrados en el gasto	21	(104,868)	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	21	200,917	214,019
Otras entradas (salidas) de efectivo		2,726	(180,092)
		(360,726)	(507,574)
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales		237,757	385,766.70
Otras cuentas por cobrar		2,931	437,249.79
Préstamos empleados		(48,918)	-
Impuestos por recuperar		(17,318)	17,854
Inventarios		(4,130)	(5,458)
Pagos anticipados		(27,567)	55,540
Acreedores comerciales		6,421	(180,760)
Anticipo clientes		40,532	20,570
Beneficios empleados		56,303	-
Pasivos por impuestos corrientes		5,443	31,230
Obligaciones laborales		82,040	32,676
Otras cuentas por pagar		13,851	(13,686)
Bajas en depreciación activos		(107,895)	-
Efectivo provisto de las operaciones		(120,833)	267,429
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por compra de Propiedad, vehículos, muebles y equipo	13	(104,238)	(39,991.00)
Efectivo recibido por venta de Propiedad, vehículos, muebles y equipo	13	134,060	95,209.00
Efectivo pagado por compra de intangibles		-	(5,347)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(60,178)	49,871
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de obligaciones financieras		-	-
Efectivo pagado de obligaciones financieras		(5,630)	(340,896)
Efectivo recibido por préstamo de partes relacionadas		363,240	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		357,610	(340,896)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		176,600	(23,596)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		47,758	71,354
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		224,359	47,758

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

(*) Ver Nota 6

Ing. Gary Rodríguez
 Gerente General

Ing. Inés Puga
 Contadora General

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia. Ltda., fue constituida el 27 de julio de 1972, con el objeto de dedicarse a la realización de actividades complementarias, en vigilancia y seguridad privada, en la prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósito y custodia, traslado de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales, jurídicas y bienes, instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y, el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma, así como otras actividades relacionadas y conexas.

El 26 de noviembre del 2003, atendiendo a lo dispuesto en el artículo séptimo de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, publicada en julio del mismo año, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, decidió reformar los estatutos y transformar la Compañía Vigilancia Industrial Comercial Vicosa S. A., en Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia. Ltda.

El 22 de julio del 2008, en cumplimiento de lo dispuesto en el Mandato 8, dictado por la Asamblea Nacional del Ecuador, la Compañía reformó los estatutos y su objeto social, los mismos que se mantienen vigentes hasta la fecha de este reporte.

La Compañía se encuentra sujeta a la revisión y control del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas y Policía Nacional del Ecuador. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada y su Reglamento, la Compañía debe emitir en forma periódica, reportes informativos sobre el registro y monitoreo de armas y equipos autorizados, que utiliza en el desarrollo de sus actividades permitidas.

A la fecha de este reporte, la Compañía mantiene firmado un contrato de prestación de servicios en actividades complementarias de seguridad y vigilancia, con su principal cliente, el Banco Pichincha C. A., para la prestación de servicios en ciertas zonas y provincias del país, mediante la provisión de personal seleccionado y calificado, compuesto por vigilantes fijos, móviles y/o supervisores motorizados. El plazo del contrato es de 3 años, contados a partir del 1 de julio de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal que laboró para la Compañía totalizó 508 y 496 empleados respectivamente, distribuidos en las diferentes áreas de la Compañía.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial, no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de ciertos subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los posibles efectos que la situación del país podría originar en sus operaciones; sin embargo, la Administración ha adoptado ciertas medidas que le permitirían afrontar la situación antes indicada y continuar operando normalmente, entre las principales las siguientes:

- Compromiso con su cliente relacionado;
- Ampliar la base de clientes;
- Mantener un estricto control de costos y gastos;
- Buscar las mejores fuentes de financiamiento;
- Evaluar las posibles mejoras a la estructura de la Compañía; y
- Mejoramiento continuo.

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del (0,07%) y 0,27%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General de la Compañía, con fecha 9 de marzo de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico, excepto para terrenos y edificios que se encuentran registrados al valor razonable.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales podrían diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia el 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 CINIIF 23 - incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Con relación a la NIIF 16, la Compañía aplicó la normativa vigente, "capitalizando" los arrendamientos, reconociendo el valor presente de los pagos por arrendamientos y presentándolos como activos de derecho de uso (Activos por arrendamientos); adicionalmente, la Compañía también reconoció el pasivo, que representa la obligación por pagar de las cuotas futuras.

Con relación a la CINIIF 23, no se han observado impactos en la aplicación de la mencionada interpretación.

La mayoría de las otras modificaciones mencionadas, no tuvieron un impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no las ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía, a partir de las fechas indicadas a continuación:

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero del 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 2021
NIF 5, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (relacionadas).	1 de enero del 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones descritas en el párrafo anterior, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues algunas de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía, se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumentos de deuda

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

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía al administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias / (pérdidas). Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias / (pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI, se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda, que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados, se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias / (pérdidas), en el período en el que se generan.

2.5.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor, es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera; estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", "cuentas por cobrar comerciales", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado, representan únicamente los pagos de principal e intereses sobre el importe de capital pendiente, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado, por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7). Los activos financieros se conservan dentro del modelo de negocio, con el propósito de obtener flujos de efectivo contractuales.

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de servicios, en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales, en general, cuentan con un promedio de cobro de 90 días. La Compañía reconoce el deterioro de Cuentas por cobrar comerciales, de acuerdo a la pérdida crediticia esperada (NIIF 9).

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponde a los montos adeudados por las entidades relacionadas por varios conceptos. A la fecha de este reporte, no mantiene saldos por cobrar a Compañías y partes relacionadas.

En general se miden al costo amortizado a tasas de interés vigentes de mercado. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a empleados, que se clasifican como corto plazo, cuando se encuentran dentro de los 12 meses siguientes al cierre de los estados financieros, se registran su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado. Los intereses implícitos, son calculados y reconocidos en resultados. Las cuentas por cobrar a empleados de plazo superior a 12 meses, se reconocen en el largo plazo.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia. Ltda., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes. Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota B).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar" y "Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, en el curso normal del negocio. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en un promedio de 120 días. Se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos para uso como capital de trabajo. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son exigibles, según el vencimiento, en base de las tablas de amortización elaboradas con este propósito, los intereses se reconocen en resultados del período.

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

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios de suministros y materiales están conformados, principalmente, por prendas de vestir y equipos propios de las actividades de seguridad y vigilancia, al costo de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su utilización y eventualmente para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios es determinado al cierre de cada período, usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización.

2.8 Propiedad, vehículos, muebles y equipos

Las propiedades, vehículos, muebles y equipos, en su medición inicial, son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. En su medición posterior, los terrenos y edificios son medidos a su costo revaluado, menos su depreciación acumulada, y el importe acumulado por deterioro, según aplique.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, vehículos, muebles y equipos es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, vehículos, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
Edificios	18 - 45
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de servicio	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de algún tipo de bienes que forman parte de propiedades, vehículos, muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros del activo y se incluyen en el estado de resultados integrales, como otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, vehículos, muebles y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los terrenos y edificios, son presentados a sus valores revaluados.

2.9 Activos intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento del sistema contable y otros, se reconocen como gasto a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía, se reconocen como activos intangibles. Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

(b) Licencias

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan en función de los costos incurridos para su adquisición y para poner en condiciones de uso el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas en tres años.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, vehículos, muebles, equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos, corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dio de baja activos no financieros que se encontraban totalmente depreciados desde periodos anteriores (año 2000), disminuyendo el costo y su correspondiente depreciación acumulada. Ver Nota 13.

2.11 NIIF 16 - Arrendamientos

En enero del 2016, se emitió la "NIIF-16: Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la "NIC-17: Arrendamientos" y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, informamos que se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la "NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes".

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

Requerimientos para arrendatarios:

La "NIIF-16: Arrendamientos" requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de "derecho de uso". De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la "NIC-40: Propiedades de inversión", o la "NIC-16: Propiedades, planta y equipo". Los resultados del periodo que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Requerimientos para arrendadores:

Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

Los resultados del periodo que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del periodo que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16

La Administración de la Compañía informa que luego de terminar el proceso de implementación de la "NIIF-16; Arrendamientos" concluyó lo siguiente:

- **Como arrendataria:** No existieron efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma
- **Como arrendadora:** Las notas a los estados financieros adjuntos incluyen las revelaciones requeridas en la nueva norma.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

|

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12.1 Impuesto a la renta corriente -

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

Las regulaciones fiscales, exigen el pago de un "anticipo de Impuesto a la renta", cuyo valor se calcula en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y el 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo calculado, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución del exceso, de acuerdo con la norma tributaria vigente en cada año.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó la tasa impositiva del 25% de Impuesto a la renta, de acuerdo a la normativa vigente de incentivo y estímulo de desarrollo económico, descrito en el artículo 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).

2.12.2 Impuesto a la renta diferido -

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 Otros impuestos -

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta al Impuesto al Valor Agregado:

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Este impuesto grava al valor de bienes y la prestación de servicios entregados por la Compañía a la tarifa del 12% y es calculado con base en los precios de venta.

2.14 Provisiones corrientes -

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultados de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión de ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.15 Beneficios a los empleados -

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "Beneficios sociales a empleados" en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de esta participación.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% y 6.50% anual para los años 2019 y 2018 respectivamente, equivalente a la tasa de rendimiento del mercado correspondientes a obligaciones empresariales de alta calidad del Ecuador y las emisiones de bonos del Estado ecuatoriano, la tasa pasiva referencial promedio del año 2019 y la tasa pasiva referencial para el cálculo global de la jubilación patronal 2019 (Ministerio del Trabajo).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período que surgen.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

Las ganancias y pérdidas actuariales, que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan en los otros resultados integrales, en el período en el que surgen. Los costos de los servicios actuales, se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.16 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Acuerdos comerciales identificados: La Administración de la Compañía informa que mantiene contratos con clientes que cumplen con los siguientes criterios:

- Las partes han aprobado el contenido del contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- La Compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La Administración de la Compañía informa que todos los contratos con clientes forman parte de una de las siguientes carteras de contratos de clientes:

- **Prestación de servicios:** Corresponde a la prestación de servicios complementarios de seguridad y vigilancia.

Obligaciones de desempeño: Es cada compromiso de transferir al cliente un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto. Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumple los dos criterios siguientes:

- el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están ya disponibles para él; y
- el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

Con base en los contratos con clientes, la Administración de la Compañía determinó que las obligaciones contractuales se satisfacen mediante la transferencia de los siguientes bienes y servicios comprometidos con los clientes.

- **Prestación de servicios:** Las obligaciones de desempeño provenientes de los contratos de prestación de servicios complementarios de seguridad y vigilancia, se satisfacen durante el periodo del contrato.

Los ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa en la medida que los clientes reciben y consumen de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la Compañía.

Precio de la transacción: La Administración de la Compañía informa que el precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con clientes.

Los contratos con clientes establecen claramente los precios de los servicios complementarios de seguridad y vigilancia provistos por la Compañía. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño: El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos.

La Administración de la Compañía distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición y reconocimiento en los registros contables: Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos contratos fueron reconocidos de la siguiente manera:

- **Ingresos ordinarios:** Son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño satisfechas.
- **Pasivos contractuales:** Son obligaciones de transferir bienes o servicios a clientes por los que la entidad ha recibido una contraprestación (o se ha vuelto exigible) del cliente. Los pasivos contractuales incluyen la facturación de obligaciones de desempeño no satisfechas (ingresos no devengados) y los anticipos recibidos de clientes.
- **Activos contractuales:** Son los costos incurridos para cumplir los contratos mantenidos con clientes siempre que dichos costos cumplan los siguientes criterios: i) se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica, ii) los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro, y, iii) se espera que sean recuperables. Los costos incurridos para obtener un contrato con un cliente son reconocidos como parte de los activos contractuales.
- **Amortización de activos contractuales:** Corresponde a la amortización sistemática del activo contractual que es congruente con la transferencia al cliente de los bienes y servicios con los que se relaciona dicho activo. Las amortizaciones del activo contractual son reconocidas en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface.
- **Deterioro de activos contractuales:** Se reconoce en los resultados del periodo que se informa el deterioro del valor en la medida que el importe en libros de los activos contractuales supere el importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo, menos, los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gasto.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

2.19 Reclasificaciones

Para propósitos de presentación y comparación con el año 2019, ciertas cifras de los estados financieros del año 2018, han sido reclasificadas.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9, para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar; la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- (b) Vida útil de las propiedades, planta y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) Obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. Ver Nota 2.15 b).

- (d) Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos se revertirán en el futuro. Acogiendo lo determinado en las NIIF, la Compañía, no incluyó en los estados financieros activos por impuestos diferidos, ya que éstos requieren considerar que sea probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales contra las que pudiera cargar las deducciones por diferencias temporarias activas. A la fecha de este reporte, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas importantes, que indican incertidumbre material sobre su continuidad como empresa en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia Ltda., es una compañía que participa en los mercados de la prestación de servicios complementarios de seguridad y vigilancia, por lo que su operación está relacionada a varios factores como la competencia, la recuperación de las cuentas por cobrar, financiamientos y a las tasas de interés. Adicionalmente, las actividades de la Compañía están expuestas a estos riesgos financieros: riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Las políticas de Administración del riesgo financiero de Vigilancia Comercial Industrial Vicosa Cia. Ltda., son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

4.1 Factores de riesgo operacional

La calidad de los servicios, el bienestar del personal, la capacitación continua, son importantes para la Compañía.

La Administración considera que la Compañía enfrenta un mercado amplio, en el que es mayor la competencia, por el gran número de actores, que generan una competencia, en ocasiones, poco leal, que prestan el mismo servicio, a costos que no permiten obtener una rentabilidad razonable, que a su vez permita, mejorar el patrimonio de la Compañía y mantener un capital de trabajo suficiente. Así mismo, el cliente es cada vez más exigente, asuntos que constituyen riesgos del mercado de los servicios complementarios de la seguridad y vigilancia. Conservar los clientes y conseguir nuevos es el reto.

4.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La política de gestión de riesgo financiero de la compañía es apoyada por la Administración, mediante la colocación de capital de trabajo, mediante préstamos. La Compañía requiere generar el flujo de efectivo suficiente que permita cubrir el día a día y de ser posible capital fresco.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros pasivos que son requeridos por la Compañía, requieren una estabilidad en las tasas de interés, para cuando sea requerido, obtener créditos de terceros.

De igual manera se analiza el riesgo de tasa de interés para la Compañía que surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito que la Compañía concede a los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. Vigilancia Industrial Comercial Vicosa Cia. Ltda. Administra, dentro de lo posible, estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

(c) *Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período mensual y anual.

La Compañía ha operado en los últimos años sin excedentes de efectivo, por lo que ha requerido del apoyo y financiamiento de terceros (Socios). A continuación, se muestran los pasivos financieros por los años 2019 y 2018, vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado.

	Menos de 1 año	Mas de 1 año
Al 31 de diciembre de 2019		
Obligaciones Financieras	5.663	-
Acreedores comerciales	166.370	-
Cuentas por pagar relacionadas	304.058	212.052
	<u>476.091</u>	<u>212.052</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Financieras	11.293	-
Acreedores comerciales	162.853	-
Cuentas por pagar relacionadas	132.016	-
	<u>326.162</u>	<u>-</u>

(d) *Riesgo de capital*

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

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Obligaciones Financieras	5.663	11.293
Acreedores comerciales	166.370	182.853
Cuentas por pagar relacionadas	304.058	132.016
Menos: Efectivo	(224.359)	(47.758)
Deuda neta	251.732	276.404
Total Patrimonio	(850.210)	(608.021)
Capital total	(598.478)	(329.617)
Ratio de apalancamiento	-42%	-84%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes	224.359	-	47.758	-
Otras cuentas por cobrar	22.583	-	8.439	-
Deudores comerciales	137.492	31.437	272.836	-
	384.434	31.437	329.033	-
Pasivos financieros corrientes				
Obligaciones financieras	5.663	-	11.293	-
Acreedores comerciales	166.370	-	182.853	-
Cuentas por pagar relacionadas	304.058	-	132.016	-
	476.091	-	326.162	-

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CORRECCIÓN DE ERRORES

Durante el año 2019, la Compañía realizó la revisión de ciertas cuentas contables del año precedente; en este proceso, se identificaron reclasificaciones. Para propósitos de presentación de información comparativa, los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 adjuntos, han sido reexpresados por estas estas reclasificaciones. Un detalle es el siguiente:

Reclasificaciones

	Activos		Pasivos		Total
	Efectivo y equivalentes		Obligaciones financieras	Beneficios sociales empleados	
Saldos reportados previamente al 31 de diciembre del 2018	4,654		(268,161)	(497,436)	(780,933)
<u>Reclasificaciones</u>					
Reverso de pasivos por beneficios sociales no pagados (1)	319,962		-	(319,962)	-
Reverso de sobregiro bancario inexistente (2)	(275,868)		275,868	-	-
Saldos reexpresados al 31 de diciembre del 2018	47,758		(11,293)	(817,396)	(780,933)

(1) En el año 2018, la Compañía registró en Beneficios Sociales y Efectivo y equivalentes (pasivos y bancos respectivamente), "transferencias contables" como pago de los siguientes beneficios sociales: Sueldos y salarios por US\$232,204, décimo tercer sueldo US\$82,112 y liquidaciones por pagar a trabajadores por US\$25,646. Total US\$319,962.

(2) En diciembre del 2018, la Compañía reclasificó US\$275,868 de la cuenta "Bancos" a "Obligaciones financieras" por sobregiros bancarios inexistentes, que fueron generados principalmente por las transferencias contables referidas en el párrafo anterior.

Efecto sobre resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía también corrigió saldos del año 2018, con cargo a Resultados acumulados por US\$85,779, según el siguiente detalle:

	2019
Baja de provisión vacaciones en exceso	88,486
Consumo de Impuesto diferido por revaluación de PP&E	6,347
Ajuste por arrendamientos, derecho de uso	(1,650)
Regulación por depreciación de PP&E	(7,404)
	<u>85,779</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	2.710	1.850
Bancos locales	<u>221.649</u>	<u>45.808</u>
	<u>224.359</u>	<u>47.758</u>

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

		2019	2018
Cientes no relacionados locales	(1)	500.794	549.191
(-) Provisión por deterioro de cartera	(2)	<u>(363.302)</u>	<u>(276.355)</u>
		<u>137.492</u>	<u>272.836</u>

(1) Constituido por valores pendientes de recuperación, de clientes finales a quienes prestó servicios de seguridad física y electrónica.

(2) La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes, durante la vida del Instrumento Financiero. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada; éstos ratios se basan en el análisis histórico de los recaudos de los clientes y se aplican a la cartera por vencer y cartera vencida. La cartera comercial vencida a más de ciento veinte días, se provisiona al 100%.

ESPACIO EN BLANCO

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha determinado la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	2019	2018	Tasa 2019	Provisión pérdida esperada
Cartera vigente	67	163.992	0,02%	-
Cartera vencida:				
De 1 a 30 días	98.564	88.330	1,08%	(1.067)
De 31 a 60 días	31.840	21.947	4,42%	(1.407)
De 61 a 90 días	11.505	36.883	52,94%	(6.091)
De 91 a 120 días	12.503	4.854	67,35%	(8.421)
De 121 a 150 días	12.327	4.857	100,00%	(12.327)
De 151 a 180 días	13.898	5.329	100,00%	(13.898)
De 181 a 360 días (i)	231.889	18.519	100,00%	(231.889)
Más de 360 días	88.201	204.480	100,00%	(88.202)
	<u>500.794</u>	<u>549.191</u>		<u>(363.302)</u>

- (i) Incluye una cuenta por cobrar al Hospital de Especialidades Teodoro Maldonado Carbo, por US\$220.507. Mediante Memorando interno Nro. IESS-HTMC-GC-2020-1031-M, del 6 de marzo de 2020, la Gerencia General del referido hospital, ratificó el importe pendiente y ha dispuesto dar el correspondiente trámite y remitir la documentación al área que corresponda, hasta cumplir con el respectivo pago.

El movimiento de la provisión por deterioro de cartera, es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	(276.355)	(62.516)
Provisión del periodo	(118.054)	(57.015)
Aplicación NIIF 9 por primera vez	-	(156.824)
Reversos / Utilizaciones	31.107	-
	<u>(363.302)</u>	<u>(276.355)</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
<u>Corrientes</u>		
Préstamos empleados	(1) 17.330	408
Fondos a liquidar	4.723	1.248
Otras por cobrar	530	6.783
	<u>22.583</u>	<u>8.439</u>
<u>No corrientes</u>		
Préstamos empleados	(1) 31.437	-
	<u>54.020</u>	<u>8.439</u>

(1) El saldo corresponde a préstamos concedidos a 14 empleados, por un total de US\$48.767, constan registrados al costo amortizado y son recuperables en 32 cuotas mensuales iguales. Las fechas de vencimiento son junio y agosto de 2022.

10. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
<u>Inventario de suministros y materiales</u>		
Inventario de prendas Guayaquil	18.621	15.391
Inventario de prendas Quito	7.720	6.429
Inventario de prendas Cuenca	1.922	2.313
	<u>28.263</u>	<u>24.133</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	(1) 32.057	4.490

(1) Corresponde principalmente a una póliza de fiel cumplimiento que cubre las obligaciones de la Compañía en la prestación del servicio de actividades complementarias por US\$31,376, emitida a favor de clientes. La póliza de seguros vence en junio de 2022; también incluye otras coberturas de seguro por US\$681.

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Corresponde a un certificado de depósito pignorado por US\$3,298 (2018: US\$3,260), invertido a una tasa del 5% anual y entregado como colateral por una garantía bancaria, emitida por el Banco de Machala S.A. por US\$2,598, a favor de la empresa Terminal Aeroportuaria Guayaquil S.A. TAGSA, que garantiza el fiel cumplimiento de obligaciones derivadas de un convenio de acceso, suscrito entre la Compañía y TAGSA. El certificado de depósito y la garantía bancaria vencen en junio de 2020.

ESPACIO EN BLANCO

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROPIEDAD, VEHICULOS, MUJEBLES Y EQUIPOS:

a) Composición y movimiento:

Descripción	Terminos	Edificios	Vehiculos	Muebles y utensilios	Equipo de informatica	Equipo de oficina	Instalaciones	Software	Total
Al 1 de enero del 2018									
Costo	482,260	1,108,871	300,650	44,218	463,975	30,125	10,950	-	3,016,689
Depreciación acumulada	-	(355,072)	(21,652)	(272,221)	(85,264)	(8,212)	-	(49,418)	(894,079)
Valor en libros	482,260	1,108,871	582,337	22,346	144,214	3,714	1,938	661	1,894,718
Movimiento 2018									
Adiciones	-	-	30,128	650	4,817	2,145	760	-	45,329
Ventas / Retiro	-	-	(245,200)	-	(402)	-	-	(5,347)	(166,279)
Baja depreciación	-	-	126,335	-	573	-	-	1,250	137,278
Transferencias	-	-	-	-	(2,923)	-	-	-	(2,923)
Depreciación	-	(15,421)	(44,266)	(3,367)	(27,528)	(5,011)	(558)	(4,176)	(103,319)
Valor en libros al 31 diciembre 2018	482,260	1,093,449	76,305	19,829	156,219	4,516	2,296	6,174	1,814,778
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	482,260	1,108,871	340,123	44,259	469,891	32,483	10,636	-	2,474,750
Depreciación acumulada	-	(15,420)	(164,124)	(153,025)	(200,972)	(85,155)	(8,461)	(39,452)	(650,961)
Valor en libros	482,260	1,093,449	175,999	19,629	168,219	8,318	2,165	(5,174)	1,814,778
Movimiento 2019									
Adiciones	-	-	97,244	2,165	90,968	4,102	-	-	194,298
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(2,757)	-	-	-	-	-	(2,757)
Bajas en retiro	-	-	(18,455)	-	(5,880)	(82,956)	-	(50,278)	(178,159)
Ventas	-	-	(32,400)	(14,854)	-	-	-	-	(47,254)
Depreciación	-	(32,226)	(57,441)	(5,441)	(37,428)	(6,482)	(479)	(1,476)	(137,007)
Bajas en reposición	-	-	(13,569)	12,428	3,471	82,824	7,795	-	92,279
Valor en libros al 31 diciembre 2019	482,260	1,061,223	84,200	16,108	216,910	3,742	1,664	(5,699)	1,667,172
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	482,260	1,108,871	301,632	32,170	664,576	13,086	2,815	-	2,584,000
Depreciación acumulada	-	(19,420)	(66,126)	(15,162)	(235,666)	(7,944)	(1,199)	(1,648)	(499,051)
Valor en libros	482,260	1,089,449	235,506	16,998	428,910	5,142	1,616	(3,296)	2,084,949

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Valor razonable

En el año 2017, la Compañía realizó una revaluación de sus inmuebles, con el aporte de un perito independiente para determinar el valor razonable de los terrenos y edificios. El superávit de revaluación fue acreditado a otros resultados integrales.

A la fecha de este reporte, la Compañía no ha reconocido una corrección de la depreciación acumulada de Propiedad, muebles y equipos, que al 31 de diciembre del 2018, se encontraban sobrevalorados por US\$ 290,000 aproximadamente; debido a esta circunstancia, no ha sido posible determinar los efectos fiscales, si los hubiera, de esta corrección no realizada y su presentación en los estados financieros comparativos adjuntos.

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

Las técnicas de valoración utilizadas por el perito, para obtener el nivel 2 de valores razonables, se basaron en precios de venta comparables de terrenos y edificios cercanos a los sectores en los que la Compañía tiene sus inmuebles. La información de valoración más relevante se basa en el precio por metro cuadrado de terrenos y edificios.

14. ACTIVOS POR ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES

	2019	2018
Activos por derecho de uso	(1) 43.392	-
(-) Depreciación acumulada activos por derecho de uso	(29.842)	-
	<u>13.550</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde al arrendamiento de un inmueble, propiedad de la empresa relacionada Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S. A., según el contrato de arriendo, el inmueble consta de un terreno y construcción de 400 m², ubicado en la calle San Francisco N39-145 y Av. América de la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento es por US\$2,000 mensuales más IVA. El contrato de arrendamiento vence en agosto de 2020. Desde periodos anteriores, la Compañía ha renovado el contrato en forma continua y sucesiva. Los cargos del año, por depreciación de activos por derecho de uso, son por US\$21,696 y los gastos financieros por este concepto por US\$2,507.

Según lo establece la NIIF 16, la Compañía reconoce el valor presente de los pagos de arrendamientos y los presenta como "Activos por derecho de uso". También reconoció la contraparte, como "Pasivos por arrendamientos", a la obligación por pagar de las cuotas futuras, determinadas a la fecha del balance en US\$23,550.

15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar -

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario - impuesto a la renta (i)	58.001	73.958
Crédito tributario - Impuesto al Valor Agregado - IVA	12.998	14.408
	<u>70.999</u>	<u>88.376</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	53.922	48.181
Retenciones en la fuente de IVA	2.199	2.405
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.350	1.442
	<u>57.471</u>	<u>52.028</u>

(i) En julio de 2019, la Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas SRI, un trámite administrativo, tendiente a obtener la devolución del pago en exceso por concepto de retenciones de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018 por US\$73.958. Con fecha 20 de diciembre de 2019, el SRI emitió Resolución favorable y devolvió a la Compañía US\$73.796 más los intereses; en este proceso no aceptó la devolución de US\$172, que fueron liquidados como gastos no deducibles del año.

b) Impuesto a la renta – reconocido en resultados

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	34.695	42.720
Impuesto a la renta diferido	(6.347)	-
	<u>28.348</u>	<u>42.720</u>

c) Conciliación contable - tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(310,120)	(483,893)
Mas - Gastos no deducibles	(1) 387,443	200,243
Menos - Ingresos exentos	-	(10,849)
Base tributaria imponible	77,323	(284,499)
Tasa Impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	(2) 19,331	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	(2) 34,695	42,720
Impuesto a la renta corriente definitivo	(2) 34,695	42,720
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(92,696)	(116,688)
Saldo a favor del contribuyente en el Impuesto a la renta	(58,001)	(73,968)

- (1) Corresponde principalmente a provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$201,054; provisión por deterioro de cartera US\$117,571; bonificaciones y gastos no soportados con comprobantes de venta válidos por US\$45,987; depreciación de activos fijos revaluados por US\$22,831.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo mínimo de impuesto a la renta determinado el año 2018, por lo que este último se convierte en Impuesto a la renta corriente definitivo.

d) Impuesto a la renta diferido -

La composición del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Impuesto a la renta diferido		
	Activo	Pasivo	Total
Al 1 de enero del 2018	-	(277,218)	(277,218)
(Débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2018	-	(277,218)	(277,218)
(Débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	-	6,347	6,347
(Débito) crédito a resultados acumulados	-	6,347	6,347
Al 31 de diciembre del 2019	-	(264,524)	(264,524)

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar la compensación es el siguiente:

	Pasivo	
	Por renovación de propiedades	Total
Al 1 de enero del 2018	(277.218)	(277.218)
(Cargo) crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2018	(277.218)	(277.218)
(Cargo) crédito a resultados por impuestos diferidos	6.347	6.347
(Cargo) crédito a resultados acumulados	6.347	6.347
Al 31 de diciembre del 2019	(264.524)	(264.524)

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(310.120)	(483.893)
Tasa nominal vigente	25%	25%
Impuesto a la renta (mínimo definitivo)	34.695	42.720
Más - Gastos no deducibles	387.443	200.243
Menos - Rentas exentas y no objeto de impuesto	-	(10.849)
Impuesto a la renta vía conciliación contable-tributaria	77.323	(294.499)
Impuesto a la renta diferido	(6.347)	-
Impuesto a la renta	34.695	42.720
Tasa efectiva de impuesto a la renta	-11.19%	-8.83%

e) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años de 2017 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

f) Declaración del impuesto a la renta

A la fecha de este informe, la declaración del impuesto a la renta del ejercicio económico 2019, se encuentra en proceso de elaboración, y se prevé que será presentada en los plazos previstos por la Ley.

g) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 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. Para el año 2019, la Compañía no está sujeta a la presentación del mencionado informe.

h) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó 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:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma 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 (años 2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con 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.
- Para que sean deducibles 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 el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único 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 consideran ingresos de fuente ecuatoriana, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones 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.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros del año 2019.

16. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de los saldos con entidades financieras es como sigue:

	2019	2018
Tarjetas de crédito	5.663	11.293
	<u>5.663</u>	<u>11.293</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2019	2018
acreedores no relacionados	(1) 148.354	165.523
Otras cuentas por pagar	18.016	17.330
	<u>166.370</u>	<u>182.853</u>

- 1) Corresponde a obligaciones de pago por bienes y/o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los principales proveedores se encuentran ubicados, en las ciudades de país en las que la Compañía ha concentrado sus servicios. Los saldos por pagar son como sigue: En Quito US\$70,261 (2018: US\$79,103), Guayaquil US\$65,486 (2018: US\$45,457) y Cuenca US\$12,607 (2018: US\$40,963). Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal y no generan intereses.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Se incluye bajo esta denominación, a las personas naturales o sociedades, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra:

(a) Saldos con compañías y partes relacionadas

Composición de los principales saldos por préstamos por pagar, con compañías y partes relacionadas, al 31 de diciembre:

Parte relacionada	Relación	2019	2018
Corto plazo			
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S. A.	Compañía relacionada	157.066	132.016
Soraya Rivas Hidalgo	Socia	142.852	-
Eurosavir S.A.	Compañía relacionada	4.140	-
	(1)	<u>304.058</u>	<u>132.016</u>
Largo plazo			
Soraya Rivas Hidalgo	Socia	133.222	-
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S. A.	Compañía relacionada	74.807	-
Eurosavir S.A.	Compañía relacionada	4.023	-
	(1)	<u>212.052</u>	<u>-</u>
		<u>516.110</u>	<u>132.016</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a préstamos recibidos, cuyos convenios de mutuo, vencen en diciembre de 2021, con excepción de un saldo de préstamo de Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S.A., por US\$75,089, que vence en octubre de 2020. Los préstamos generan intereses a una tasa del 7% anual.

(b) Transacciones con compañías y partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con compañías y partes relacionadas:

Sociedad	Relación	2019	2018
Ventas realizadas			
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S.A.	Compañía relacionada	6.600	-
Fernando León Rivas	Socio	-	35.714
Raúl Rivas Hidalgo	Socio	-	15.964
		<u>6.600</u>	<u>52.678</u>
Préstamos recibidos			
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S.A.	Compañía relacionada	444.397	-
Soraya Rivas Hidalgo	Socia	401.500	-
Eurosavir S.A.	Compañía relacionada	21.342	-
		<u>867.239</u>	<u>-</u>
Intereses pagados			
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S.A.	Compañía relacionada	13.776	3.163
Soraya Rivas Hidalgo	Socia	9.129	-
Eurosavir S.A.	Compañía relacionada	163	-
		<u>23.069</u>	<u>3.163</u>
Honorarios profesionales			
Gary Rodriguez Caputi	Socio	25.003	-
Sueldos pagados			
Soraya Rivas Hidalgo	Socia	35.046	31.200
Raúl Rivas Hidalgo	Socio	18.018	16.633
Andrea León Rivas	Parte relacionada	3.000	12.000
		<u>56.064</u>	<u>59.833</u>
Arrendos pagados			
Savir Inmobiliaria Mercantil Constructora S.A.	Compañía relacionada	30.857	38.230

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones y compensaciones del personal clave de la Gerencia

El staff gerencial está conformado por el siguiente personal clave de la gerencia: Gerente Administrativo, Gerente Regional y Contador General, su remuneración, durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	84.774	117.555
Beneficios sociales a largo plazo	8.685	7.992
	<u>93.460</u>	<u>125.547</u>

19. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Composición:

	2019	2018
Beneficios legales	(1) 744.629	705.001
Seguridad social	106.478	112.397
Participación laboral	(2) 48.331	-
	<u>899.438</u>	<u>817.398</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por concepto de vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

(2) Según la legislación vigente, los empleadores usuarios de servicios prestados por empresas de actividades complementarias (terceros), tales como las de seguridad y limpieza, deben entregar el valor de utilidades al que tengan derecho las personas trabajadoras de la empresa de actividades complementarias, a esta última; a fin de que sean repartidas entre todos sus trabajadores y ex trabajadores que laboraron dentro del ejercicio fiscal, durante el cual se generaron dichas utilidades, junto con las que las correspondan por utilidades generadas dentro de la empresa de actividades complementarias.

20. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a anticipos por US\$71.022 y US\$30.090 respectivamente, para adquisición de motos (Proyecto Banco Pichincha).

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. BENEFICIOS DEFINIDOS EMPLEADOS

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	1.099.657	1.160.664
Indemnización por desahucio	167.615	208.532
	<u>1.267.272</u>	<u>1.369.196</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,00%	6,50%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	2,90%	3,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	2,50%	2,70%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM 2002	TM 2002
Tiempo de servicio promedio en años	7,10%	7,70%
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

(1) Se refiere a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, en el año 2002.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	1.160.663	1.108.303	208.532	218.404	1.369.195	1.327.707
Costos por servicios corrientes	119.718	130.529	7.545	9.306	127.263	139.835
Costos por intereses	64.133	63.234	9.521	11.950	73.654	74.784
Reversión de reservas, trabajadores salidos - CRI	(57.364)	(13.415)	46.884	-	(10.500)	(13.415)
Beneficios pagados	(33.514)	(29.146)	(104.868)	(44.201)	(138.382)	(73.350)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	(153.959)	(28.828)	-	12.473	(153.959)	(86.385)
	<u>1.099.657</u>	<u>1.160.664</u>	<u>167.614</u>	<u>208.532</u>	<u>1.267.271</u>	<u>1.369.196</u>

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costos por servicios corrientes	119.718	130.529	7.545	9.305	127.263	139.835
Costos por intereses	64.133	63.234	9.521	11.550	73.654	74.784
	<u>183.851</u>	<u>193.763</u>	<u>17.066</u>	<u>20.855</u>	<u>200.917</u>	<u>214.619</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de otros resultados integrales - ORI son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costos por servicios corrientes	(57.384)	(13.415)	-	-	(57.384)	(13.415)
Costos por intereses	(153.956)	(98.838)	46.884	12.473	(107.072)	(86.365)
	<u>(211.340)</u>	<u>(112.253)</u>	<u>46.884</u>	<u>12.473</u>	<u>(164.456)</u>	<u>(99.780)</u>

A la fecha de este reporte, las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan de jubilación,

Análisis de sensibilidad

Los análisis de sensibilidad siguientes se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad, no cambiaron en comparación con el período anterior.

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (Tasa de descuento + 0.5%)	(16.201)	(9.106)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-2%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento - 0.5%)	17.403	11.094
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	7%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de descuento + 0.5%)	10.231	10.982
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1%	7%
Variación OBD (Tasa de descuento - 0.5%)	(9.281)	9.110
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-1%	-5%

22. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre de 2019 y 2018, está representado por 44.000 participaciones, con un valor nominal de US\$1 cada una. Total US\$44.000.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados:

Aplicación de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio generaron un saldo acreedor por US\$309,656, que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros Resultados Integrales ORI

Corresponde al efecto de la revaluación de terrenos y edificios, realizado en periodos anteriores por US\$147,574 y el efecto del registro de beneficios definidos por jubilación y desahucio por US\$892,891 (2018: US\$882,391). Total US\$1,040,465 (2018: US\$1,029,965).

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene resultados acumulados negativos que ascienden a US\$ 1'988,286, constituido por US\$1,529,818 de resultados acumulados más US\$338,468 por pérdida del ejercicio económico 2019.

24. INGRESOS ORDINARIOS

Composición:

	2019	2018
Servicios de seguridad y vigilancia	4.589.553	5.885.628
Provisión (reverso) de servicios por facturar (1)	220.507	(158.164)
Arrendamientos	-	108.696
	<u>5.210.060</u>	<u>5.836.160</u>

(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos y reverso, por servicios de seguridad y vigilancia, una vez que ha cumplido con la totalidad de las obligaciones de desempeño, descritas en los respectivos contratos. Ver Nota 8(i).

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

25. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	3.075.680	190.978
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras (1)	617.980	39.886
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	528.455	22.445
Gastos de personal operativo	140.789	-
Jubilación patronal	119.718	22.900
Mantenimiento y reparaciones	111.490	13.357
Depreciación activos fijos	61.421	36.721
Seguros y reaseguros	46.400	-
Honorarios y comisiones	45.217	111.845
Combustibles y lubricantes	32.623	3.103
Servicios públicos	27.542	29.672
Alquiler de vehículos	12.743	-
Gastos de gestión	12.552	1.033
Desahucio	7.682	-
Gastos de viaje	5.722	6.035
Impuestos, contribuciones y otros	930	38.138
Deterioro de cartera	-	118.054
Depreciación arrendamientos	-	21.493
Promoción y publicidad	-	532
Otros costos y gastos	3.057	16.140
	<u>4.949.921</u>	<u>672.332</u>

ESPACIO EN BLANCO

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019	Costo de ventas	Gastos de administración
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	3.585.101	260.651
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras (1)	289.678	53.951
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	735.852	31.289
Gastos del personal operativo	148.344	-
Honorarios, comisiones	108.661	136.953
Mantenimiento y reparaciones	104.579	56.958
Jubilación patronal	75.153	20.992
Depreciación de activos fijos	60.456	40.487
Seguros y riesgos	52.818	2.805
Desahucio	38.386	5.552
Combustibles y lubricantes	27.941	6.970
Servicios públicos	25.131	34.561
Gastos de gestión	11.989	5.834
Gastos de viaje	4.919	3.424
Alquiler de vehículos	4.220	-
Impuestos, contribuciones y otros	1.530	62.543
Deterioro de cartera	-	57.015
Promoción y publicidad	-	4.636
Otros costos y gastos	2.036	28.339
	<u>5.576.794</u>	<u>813.171</u>

(1) Incluye principalmente: décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y fondos de reserva del personal operativo y administrativo.

26. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	2019	2018
Intereses pagados (1)	100.537	3.992
Comisiones bancarias	6.428	10.306
Intereses por arrendamientos	2.507	-
Intereses ganados	(3.081)	(6.140)
	<u>106.391</u>	<u>8.158</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses por jubilación y desahucio, determinados en el estudio actuarial, realizado por el perito por US\$73,644 e intereses por préstamos recibidos por US\$26,882.

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

27. OTROS INGRESOS

Composición:

	2019	2018
Utilidad en venta de activos	21,978	44,854
Otros ingresos	(1) 186,486	33,206
	<u>208,464</u>	<u>78,070</u>

(1) Corresponde principalmente al reverso de la provisión para jubilación y desahucio, según el estudio actuarial por US\$153,959; liquidación de pasivos por cuentas por pagar a proveedores por US\$24,625, cuya salida de efectivo es improbable.

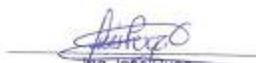
28. GARANTÍAS

Como se menciona en la Nota 12, la Compañía mantiene con el Banco de Machala S.A. un certificado de depósito pignorado por US\$3,298 como respaldo de la póliza de fiel cumplimiento emitida por dicho banco, a favor de la empresa TAGSA. El vencimiento del certificado de depósito y la póliza es en junio de 2020.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


Ing. Gary Rodriguez
Gerente General


Ing. Ines Puga
Contadora General
